

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SUWARY SA
ZA OKRES OD 01.10.2018 DO 30.09.2019 R.**

SPIS TREŚCI:

1 WSTĘP

2 PODSTAWA PRAWNA

3 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

3.1 SKŁAD RADY NADZORCZEJ

3.2 POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ

3.3 SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

3.4 ISTOTNE ZAGADNIENIA, KTÓRYMI ZAJMOWAŁA SIĘ RADA NADZORCZA W 2018/2019R.

3.5 KOMITETY RADY NADZORCZEJ – KOMITET AUDYTU

4 OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2019 R.

5 OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2019 R.

6 OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY W ROKU OBROTOWYM 2018/2019

7 OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PRZEZNACZENIA ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R.

8 OCENA SYTUACJI SUWARY S.A. W ROKU 2018/2019, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SUWARY S.A., COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

8.1 ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

8.2 ISTOTNE WYDARZENIA W 2018/2019 R., KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU SUWARY SA KTÓRE PRZEŁOŻYŁY SIĘ NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PRZEZ GK

8.3 OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

8.4 OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ

8.5 OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

9 PODSUMOWANIE

1. WSTĘP.

Rada Nadzorcza spółki SUWARY S.A. („**Rada Nadzorcza**”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu SUWARY S.A. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki za rok obrotowy 2018/2019 r. oraz sprawozdanie zawierające wyniki oceny („**Sprawozdanie**”):

(i) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2019 r.;

(ii) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. w roku obrotowym 2018/2019; sytuacji SUWARY S.A. w roku 2018/2019, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla SUWARY S.A., compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym ocena wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, w tym zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

2. PODSTAWA PRAWNA.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

(i) art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 1030, ze zm., dalej jako „**KSH**”);

(ii) „**Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016**” [uchwała Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z 13.10.2015 r.], dalej jako „**DPSN**”;

(iii) §20 ust. 3 statutu SUWARY S.A., dalej jako „**Statut**”;

(iv) Regulamin Rady Nadzorczej spółki SUWARY S.A., dalej jako „**Regulamin**”.

3. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ.

3.1 Skład Rady Nadzorczej

Zgodnie z art. 385 § 1 KSH oraz § 16 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków. Zarówno skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018/2019, jak i wiedza oraz doświadczenie jej poszczególnych członków zapewniały należyte i sprawne działanie Rady Nadzorczej oraz merytoryczny nadzór nad działalnością spółki SUWARY S.A.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

Skład Rady Nadzorczej Suwary SA na dzień 1 października 2018 r. przedstawiał się następująco:

Paweł Powada

Raimondo Eggink

Petre Manzelov

Jeffrey Barclay

Richard Babington

W okresie od 01 października 2018 roku do dnia 30.09.2019 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej, jednak w związku z upływem kadencji, w dniu 27 marca 2019r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Suwary S.A. wybrało następujących Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję: Paweł Powada, Raimondo Eggink, Jeffrey Barclay, Richard Babington, Petre Manzelov. Rada Nadzorcza nowej kadencji ukonstytuowała się na pierwszym posiedzeniu w dniu 04.06.2019. Przewodniczącym Rady został wybrany Paweł Powada, a zastępcą Przewodniczącego wybrano Raimondo Eggink. (RB 10/2019 z dnia 04.06.2019).

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 31.01.2020 r. skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

3.2 Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2018/2019 Rada Nadzorcza regularnie odbywała swoje posiedzenia. Posiedzenia były zwoływane oraz odbywały się zgodnie z właściwymi przepisami. W roku obrotowym 2018/2019 roku odbyło się łącznie 4 posiedzenia Rady Nadzorczej Suwary SA.

3.3 Sposób wykonywania nadzoru przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki oraz realizowała swoje zadania. Członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki. Rada Nadzorcza regularnie odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz ze Statutem, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w zakresie swoich działań aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów spółki wyznaczonych na 2018/2019 rok, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem, zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Ponadto, Rada Nadzorcza opiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przedstawiane przez Zarząd.

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym m.in. w postaci rekomendacji, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej. Zarząd wielokrotnie otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji zgodnie ze Statutem.

Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie Rady Nadzorczej sprawowali nadzór w spółce SUWARY S.A. zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem, Regulaminem oraz zasadami ładu korporacyjnego statuowanymi Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW – „Dobre praktyki stosowane przez członków rady nadzorczych”.

3.4 Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2018/2019 r.

W 2018/2019 Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i zagadnieniom dotyczącym bieżącej działalności Suwary S.A.

Podjęte uchwały Rady Nadzorczej dotyczyły głównie kwestii:

1. Analizy oraz oceny poziomu wykonania założeń i kryteriów biznesowych na rok 2018/2019 r.;
2. Analizy i oceny rekomendacji Zarządu oraz zatwierdzenia budżetu GK Suwary na 2018/2019 r.;
3. Wyrażenie zgody na zaciągnięcie zobowiązania w Banku BGŻ BNP Paribas i udzielenia poręczeń;
4. Wyrażenia zgody na zawarcie umowy z podmiotem powiązanym;
5. Bieżącej działalności Spółki oraz oceny bieżących wyników finansowych GK Suwary;
6. Działalności Rady Nadzorczej.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta wybrała firmę PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017/2018 obejmujący okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku, oraz za rok obrotowy 2018/2019 obejmujący okres od 01.10.2018 roku do 30.09.2019 roku, wraz z przeglądami półrocznymi.

Ponadto Rada Nadzorcza brała czynny udział w realizacji procesu restrukturyzacji Spółki, zaangażowała się w rozmowy z Zarządem na temat opcji strategicznych dostępnych dla firmy oraz podjęła decyzje istotne dla bieżącej działalności Suwary S.A. w uchwałach w sprawie:

1. Zatwierdzenia budżetu na okres od 01.10.2018 do 30.09.2019 r.
2. W dniu 22 stycznia 2020 r. czyli w okresie po zakończeniu roku obrotowego, a przed datą publikacji raportu rocznego Rada Nadzorcza Emitenta ponownie powołała Waltera Tymona Kuskowskiego – na Prezesa Zarządu i Wojciecha Gielnika na Wiceprezesa Zarządu Suwary S.A.

3.5 Komitety Rady Nadzorczej – Komitet Audytu

W dniu 01.10.2018r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2018/2019 obejmującego okres od 01 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Raimondo Eggink – Przewodniczący Komitetu Audytu

Jeffrey Barclay – Członek Komitetu Audytu

Paweł Powada – Członek Komitetu Audytu

Aktualnie w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- Raimondo Eggink – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jeffrey Barclay – Członek Komitetu Audytu
- Paweł Powada – Członek Komitetu Audytu

Od dnia powołania Komitetu Audytu do końca roku obrotowego 2018/2019 odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącym w skład Rady Nadzorczej w 2018/2019 roku Panu Pawłowi Powadzie, Panu Petre Manzelov, Panu Jeffrey Barclay, Panu Richard Babington oraz Panu Raimondo Eggink.

4. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Sp. k. („biegły rewident”), powołanego do badania sprawozdań finansowych SUWARY S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, stosownie do treści § 20 ust. 1 pkt 10 Statutu.

Opinia biegłego rewidenta została wydana po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego pod kątem zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz zbadania czy rzetelnie i jasno przedstawia ono sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy SUWARY S.A. oraz wyrażenia opinii o prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.

W ocenie biegłego rewidenta jednostkowe sprawozdanie finansowe SUWARY S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową spółki SUWARY S.A. na dzień 30 września 2019 r. oraz wyniki finansowy za rok obrotowy od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (ii) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi w spółce SUWARY S.A. przepisami prawa oraz Statutem;
- (iii) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Rada Nadzorcza podziela opinię przedstawioną przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH - po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki SUWARY S.A. za 2018/2019 r., biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet ds. Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki SUWARY S.A. zaopiniowała pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe jako sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego SUWARY S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2019 r.

5. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta w przedmiocie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2019 r.

Opinia biegłego rewidenta została wydana po przeprowadzeniu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką)

rachunkowości oraz zbadania czy rzetelnie i jasno przedstawia ono sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W ocenie biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe SUWARY S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- (i) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową spółki Grupy SUWARY na dzień 30 września 2019 r. oraz wyniki finansowy za rok obrotowy od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (ii) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi w spółkach Grupy SUWARY przepisami prawa oraz Statutem;
- (iii) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. składa się z:

- (i) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 30 września 2019 r., które wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 155 374 tys. złotych;
- (ii) wynik netto Grupy Kapitałowej wyniósł - 1 198 tys. zł i był gorszy od wyniku okresu porównywalnego o 8 427 tys. zł. W okresie od 1 października 2018 do 30 września 2019 EBITDA Grupy Kapitałowej wyniosła 10 208 tys. zł co stanowi spadek o 51,5% w porównaniu z EBITDA okresu porównywalnego. Marża EBITDA w okresie 1 października 2018 do 30 września 2019 wyniosła – 2,41% co stanowi spadek o 8,88 p. p. do okresu porównawczego;
- (iii) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego przypadającego Grupie o kwotę 1 090 tys. złotych;
- (iv) Na dzień 30.09.2019 stan gotówki w Grupie Kapitałowej wynosił 3 726 tys. zł.
- (v) informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości i innych informacji objaśniających.

Rada Nadzorcza podzieliła opinię przedstawioną przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH oraz § 20 ust. 1 pkt 10 Statutu – po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. za 2018/2019 r., biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet ds. Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii bez zastrzeżeń z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. zaopiniowała pozytywnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2019 r.

6. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY W ROKU OBROTOWYM 2018/2019.

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH oraz § 20 ust. 3 Statutu – zapoznała się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SUWARY w roku obrotowym 2018/2019, sporządzonych przez Zarząd i dokonała jego oceny.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. W pełni i rzetelnie przedstawiają sytuację spółki Grupy Kapitałowej Suwary, prezentują wszystkie ważne zdarzenia, przedstawiają trudności w realizacji zadań oraz ryzyka.

W odniesieniu do poprzedniego okresu obrotowego Grupa Kapitałowa Suwary zrealizowała przychody na poziomie niższym o 7,61%, co spowodowało spadek brutto zysku ze sprzedaży o 21,51% . Spadek sprzedaży spowodowany jest utratą części zamówień na opakowania. Duża konkurencja na rynku spowodowała również konieczność obniżenia cen niektórych produktów. Kilku odbiorców wprowadziło u siebie politykę dywersyfikacji dostawców, co przyczyniło się do obniżonej wartości zamówień do danego kontrahenta. Spadek kosztów sprzedaży wynika głównie ze spadku wolumenu obrotu. Spadek kosztów finansowych (o 435 k PLN; 14,87%) związany jest ze zmniejszeniem poziomu zobowiązań finansowych.

Wzrost kosztów ogólnych zarządu wynika głównie ze wzrostu stawek płacy minimalnej. Łącznie spółki Grupy Kapitałowej Suwary zrealizowały w roku obrotowym 2018/2019 spadek wyniku netto o 8 437 k PLN (o 116,57%) i spadek EBITDA o 10 844 k PLN (o 51,51%). Na wynik, znaczący wpływ miały rezerwy i korekty związane na poczet reklamacji i należności w wysokości 1 000 k PLN, korekty rekomendowane przez audytora na poziomie 3 500 k PLN na które składają się: odchylenia od cen ewidencyjnych, koszty rozliczeń międzyokresowych, odpisy aktualizujące aktywa obrotowe. Dodatkowo spadek sprzedaży w jednym z zakładów wygenerował ujemny wynik na działalności w wysokości 2 100 k PLN. Decyzją Zarządu jednorazowe obciążenie wyniku okresu obrotowego 2018/2019 pozwoli uniknąć obciążeń wyniku w kolejnych okresach.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym:

(i) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. w roku obrotowym 2018/2019;

(ii) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącym w skład Zarządu w 2018/2019 roku Panom Walterowi T. Kuskowskiemu, Piotrowi Stachowiczowi oraz Panu Wojciechowi Gielnikowi.

7. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R.

Zarząd Suwary S.A. podjął uchwałę dotyczącą pokrycia straty przez Spółkę za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku r. o treści przewidującej pokrycie straty w wysokości **7 480 493,71zł** (słownie: siedem milionów czterysta osiemdziesiąt tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt trzy złote 71/100) z zysku lat przyszłych. Rada Nadzorcza Suwary S.A. po zapoznaniu się z tą uchwałą ocenia ją pozytywnie i przedstawia stosowną uchwałę do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.

8. OCENA SYTUACJI SUWARY S.A. W ROKU 2018/2019, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SUWARY S.A., COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.

8.1 Zwięzła ocena sytuacji

Grupa Kapitałowa SUWARY działa w obszarze produkcji opakowań w oparciu o przetwórstwo polietylenu (HDPE). W skład grupy wchodzi: jednostka dominująca (produkcja opakowań i innych wyrobów z tworzyw sztucznych oraz trójkątów), Kartpol Group (zakupiony w 2010 roku producent kartuszy, specjalnego typu opakowań dla budownictwa), Suwary Tech (nowy zakład produkcyjny spółki uruchomiony w 2 kwartale 2014 r. w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Ksawerowie) oraz Suwary Development (koordynacja i nadzór nad wykorzystaniem znaków towarowych oraz patentów).

8.2 Istotne wydarzenia w 2018/2019 r., które w ocenie Zarządu Suwary SA przełożyły się na zanotowane wyniki finansowe przez GK Suwary:

Skala i gwałtowność zmian w wolumenach dla Pabianic zaważyły na wynikach całej grupy.

Niepowodzenia:

1. Niska sprzedaż w Pabianicach ze względu na utratę wolumenów u głównego klienta oraz klientów, którzy rozpoczęli produkcję własnych, podstawowych opakowań w portfolio Pabianic oraz wolumenu trójkątów ostrzegawczych, które przegrywają konkurencję cenową z importem chińskim.
2. Nie wprowadzono żadnych nowych produktów w dotychczasowych i nowych segmentach.
3. Próby odzyskania lub pozyskania utraconych wolumenów skutkowały niższą marżą.
4. W powyższych warunkach brak możliwości odzyskania wyższych kosztów materiałowych i pracy.

Dokonania:

1. Rozpoczęto procesy optymalizacyjne i wdrożenie narzędzi dla zakładu w Bydgoszczy.
2. Rozpoczęto prace nad wdrożeniem produktów dla nowych segmentów oddziału Pabianice.
3. Redukcja zatrudnienia w Pabianicach.

Te zmiany powinny być widoczne w ciągu najbliższych 2 kwartałów dla Bydgoszczy i następnym roku dla Pabianic.

8.3 Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

W 2018/2019 r. Zarząd spółki był odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez spółkę.

W zakresie systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych, które mogłyby wynikać z niskiej skuteczności tego systemu. Spółka posiada system kontroli wewnętrznej, który umożliwia przepływ informacji finansowych oraz zabezpieczenie zasobów Spółki. Wystąpiły jednak istotne słabości w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, które ostatecznie spowodowały opóźnienie w procesie badania oraz w publikacji kompletnego raportu rocznego.

Jednocześnie Rada Nadzorcza we współpracy z Zarządem podjęła pracę nad wzmocnieniem systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz zainicjowała działania zmierzające do pełniejszego zmapowania ryzyk specyficznych dla spółki i branży, w jakiej działa spółka i spółki grupy kapitałowej.

W Spółce działa kompleksowy system kontroli funkcjonalnej, który obejmuje swoim zakresem: kontrolę wewnętrzną, prognozowanie, budżetowanie (w tym dotyczące przepływów pieniężnych) oraz analizę finansową i kluczowych wskaźników efektywności.

W ramach kontroli nad sprawozdawczością Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, poddaje sprawozdania finansowe odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta o uznanych, odpowiednio wysokich kwalifikacjach. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.

Z uwagi na skalę działalności w Spółce nie wyodrębniono odrębnych komórek audytu wewnętrznego ani compliance. Zgodność działalności Spółki z przepisami prawa monitorowana jest na poziomie Zarządu przy udziale poszczególnych działów merytorycznych.

8.4 Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej

Spółka w roku obrotowym 2018/2019 nie prowadziła akcji sponsoringowych ani charytatywnych.

8.5 Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone są Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757). Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku.

Regulamin Giełdy stanowi, iż w przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie.

Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Zgodnie z Uchwałą Zarządu GPW

nr 1309/2015 raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego są przekazywane za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

Rozporządzenie ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku precyzuje jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, że Suwary SA prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie rocznym Grupy Kapitałowej Suwary. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wyszczególnione w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Ponadto Suwary SA zgodnie z p. I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” zamieszcza na stronie internetowej Suwary SA (<http://www.suwary.com.pl/suwary-361.html>) informację nt. stosowania przez spółkę zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie. W informacji, oprócz uzasadnienia do niestosowanych zasad (I.Z.1.3., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.8., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., V.Z.6.) zawarty jest również komentarz do rekomendacji, których spółka nie stosuje (rekomendacje I.R.2, II.R.3, IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2. i VI.R.4.). W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Suwary SA są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

9. PODSUMOWANIE.

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Suwary S.A. w okresie od 01.10.2018 r. do 30.09.2019 r. przeanalizowała problemy jakie dotyczyły spółki i nie widzi okoliczności, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez spółkę. Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym stały nadzór nad działalnością spółki. Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno-finansowych spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Suwary S.A., skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Suwary S.A oraz w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Suwary S.A., jak również w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania.

Pabianice, 23 marca 2020 r.