

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SUWARY SA
ZA OKRES OD 01.10.2015 DO 30.09.2016 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 2015/2016 r.

3.5 Komitety Rady Nadzorczej – Komitet Audytu

3.6 WNIOSKI

4 OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUWARY S.A. NA DZIEŃ I ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 września 2016 R.

5 OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. NA DZIEŃ I ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2016 R.

6 OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SUWARY S.A. W ROKU OBROTOWYM 2015/2016 ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014/2015

7 OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2015 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 R.

8 OCENA SYTUACJI SUWARY S.A. W ROKU 2015/2016, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SUWARY S.A., COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

8.1 Związała ocena sytuacji

8.2 Istotne wydarzenia w 2015/2016 r., które w ocenie Zarządu Suwary SA przełożyły się na zanotowane wyniki finansowe przez GK Suwary

8.3 Ocena systemów 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 2015/2016 r. oraz sprawozdanie zawierające wyniki oceny („**Sprawozdanie**”):

- (i) sprawozdania finansowego SUWARY S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2016 r.;
- (ii) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2016 r.;
- (iii) sprawozdania z działalności SUWARY S.A. w roku obrotowym 2015/2016;
- (iv) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. w roku obrotowym 2015/2016;
- (v) sytuacji SUWARY S.A. w roku 2015/2016, 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 2015/2016, 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 wynosi 3 lata.

Skład Rady Nadzorczej Suwary SA na dzień 1 października 2015 r. przedstawiał się następująco:

Paweł Powada
Raimondo Eggink
Marcin Raszka
Jeffrey Barclay
Richard Babington

W okresie od 01 października 2015 roku do dnia 30.09.2016 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 12 października 2015 roku z dniem 15 października 2015 roku złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Pan Marcin Raszka. (RB 26/2015 z dnia 12.10.2015)
- W dniu 16 października 2015 roku Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego grona Pana Petre Manzelov (RB 27/2015 z dnia 16.10.2015). Wybór zatwierdzony został przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 17 w dniu 22.03.2016r. (RB 7/2016 z dnia 22.03.2016r.)
- W dniu 22.03.2016r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję (RB 7/2016 z dnia 22.03.2016r.).

W dniu 02.06.2016r., podczas swojego pierwszego posiedzenia, ukonstytuowała się Rada Nadzorcza nowej kadencji. Na Przewodniczącego Rady wybrano Pana Pawła Powadę. Wiceprzewodniczącym Rady został Pan Raimondo Eggink. (RB 15/2016 z dnia 02.06.2016r.)

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 31.01.2017r. w skład Rady Nadzorczej Spółki weszli:

- _ Paweł Powada – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- _ Raimondo Eggink – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- _ Jeffrey Barclay – Członek Rady Nadzorczej
- _ Richard Babington – Członek Rady Nadzorczej
- _ Petre Manzelov – Członek Rady Nadzorczej

3.2 Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2015/2016 Rada Nadzorcza regularnie odbywała swoje posiedzenia. Posiedzenia były zwoływane oraz odbywały się zgodnie z właściwymi przepisami. W roku obrotowym 2015/2016 roku odbyły 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 2015/2016 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 2015/2016 r.

W 2015/2016 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 2015/2016 r.;
2. Analizy i oceny rekomendacji Zarządu oraz zatwierdzeniem budżetu GK Suwary SA na 2015/2016 r.;
3. Zmian w Zarządzie Spółki;
4. Nowych inwestycji
5. Bieżącej działalności Spółki oraz oceny bieżących wyników finansowych przez GK Suwary S.A.;
6. Działalności Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Suwary SA na posiedzeniu w dniu 10 grudnia 2015 roku podjęła uchwałę nr 15/2015 o powołaniu Pana Piotra Stachowicza do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 11 maja 2016 r. Rada Nadzorcza emitenta dokonała wyboru firmy Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. jako podmiotu wyznaczonego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku oraz przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego za okres od 1 października 2015 roku do 31 marca 2016 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza brała czynny udział w realizacji procesu restrukturyzacji Spółki oraz w podejmowaniu decyzji istotnych dla bieżącej działalności Suwary S.A. podejmując m. in. uchwały w sprawie:

1. Wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki
2. Zatwierdzenia budżetu na okres od 01.10.2015 do 30.09.2016 r.
3. Powołania nowego członka Zarządu pana Piotra Stachowicza
4. Wyboru Grant Thornton Frąckowiak jako biegłego rewidenta do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze roku obrotowego 2015/2016 i badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015/2016

3.5 Komitety Rady Nadzorczej – Komitet Audytu

W dniu 01.10.2015r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2015/2016 obejmującego okres od 01 października 2015 roku do dnia 30 września 2016 roku w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

Jeffrey Barclay – Przewodniczący Komitetu Audytu

Raimondo Eggink – Członek Komitetu Audytu

Richard Babington – Członek Komitetu Audytu

22.03.2016r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję (RB 7/2016 z dnia 22.03.2016r.) tym samym dotychczasowy Komitet Audytu Rady Nadzorczej zakończył swoją pracę.

W dniu 20.05.2016r. Uchwałą Rady Nadzorczej wybrany został Komitet Audytu w następującym składzie:

Jeffrey Barclay – Przewodniczący Komitetu Audytu

Raimondo Eggink – Członek Komitetu Audytu

Richard Babington – Członek Komitetu Audytu

Od dnia powołania Komitetu Audytu odbyły się dwa spotkania jego Członków.

3.6 WNIOSKI

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącym w skład Rady Nadzorczej w 2015/2016 roku Panu Pawłowi Powadzie, Panu Petre Manzelov, Panu Jeffreyowi Barclay, Panu Richardowi Babington oraz Panu Raimondo Egginkowi.

4 OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 września 2016 R.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta spółki Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. („biegły rewident”), powołanego do badania sprawozdań finansowych SUWARY S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 maja 2016 r., 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. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe SUWARY S.A. składa się z:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 30 września 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **157.131 tys. zł**;
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy obejmujący okres od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku wykazujący **zysk netto w kwocie 163 tys. zł** ;
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od 01.10.2015 r. do 30.09.2016 r., wykazujący środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu w **kwocie 870 tys. zł**;
5. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **wzrost kapitału własnego o kwotę 163 tys. zł**;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

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 2016 r. oraz wyniki finansowy za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 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 2015/2016 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 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 2016 r.

5 OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2015 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 2016 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. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń.

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

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 30 września 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje **sumę 164.707 tys. zł;**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy obejmujący okres od 01.10.2015 r. do 30.09.2016 r. wykazujący **zysk netto w kwocie 22 tys. zł;**
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy obejmujący okres od 01.10.2015 r. do 30.09.2016 r., wykazujący środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu **w kwocie 2.371 tys. zł;**
5. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **wzrost kapitału własnego o kwotę 22 tys. zł;**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

(i) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. na dzień 30 września 2016 r. oraz wyniki finansowy za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;

(ii) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej SUWARY S.A. przepisami prawa;

(iii) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

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 2015/2016 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 2016 r.

6 OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SUWARY S.A. W ROKU OBROTOWYM 2015/2016 ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014/2015

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH oraz § 20 ust. 3 Statutu – zapoznała się z treścią sprawozdania z działalności SUWARY S.A. w roku obrotowym 2015/2016 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. w roku obrotowym 2015/2016, sporządzonych przez Zarząd i dokonała ich oceny.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach 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 SUWARY S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej, prezentują wszystkie ważne zdarzenia, przedstawiają trudności w realizacji zadań oraz ryzyka.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza niniejszym:

- (i) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności SUWARY S.A. w roku obrotowym 2015/2016;
- (ii) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej SUWARY S.A. w roku obrotowym 2015/2016;
- (iii) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki SUWARY S.A. udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącym w skład Zarządu w 2015/2016 roku Panom Walterowi T Kuskowskiemu oraz Panu Piotrowi Stachowiczowi.

7 OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PRZEZNACZENIA ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2016 R.

Zarząd Suwary S.A. zwrócił się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały dotyczącej przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku r. o treści przewidującej przekazanie zysku w wysokości 163 tys. złotych netto (sto sześćdziesiąt trzy tysiące złotych) na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza Suwary S.A. po zapoznaniu się z tym wnioskiem ocenia pozytywnie przedmiotowy wniosek Zarządu i przedstawia go do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.

8 OCENA SYTUACJI SUWARY S.A. W ROKU 2015/2016, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SUWARY S.A., COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

8.1 Związła ocena sytuacji

Grupa Kapitałowa SUWARY S.A. 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 (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 2015/2016 r., które w ocenie Zarządu Suwary SA przełożyły się na zanotowane wyniki finansowe przez GK Suwary:

W roku obrotowym 2015/2016 r. zaistniał szereg wydarzeń wewnętrznych i zewnętrznych, które miały wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej Suwary:

- Najbardziej istotnym zdarzeniem mającym wpływ na pozycję bilansu było przyłączenie do Spółki ZCP – Zakładu w Bydgoszczy
Przeprowadzona inwestycja wpłynęła na:
 - Poszerzenie współpracy z przedsiębiorstwami zagranicznymi zlokalizowanymi w Polsce
 - Zwiększenie działalności eksportowej
 - Pozyskanie bazy wiedzy konstruktorskiej przy budowie form wtryskowych

Kolejnymi czynnikami mającymi wpływ na kształtowanie się wyniku finansowego Spółki były:

A) zdarzenia jednorazowe w postaci:

- utworzenia rezerw na zobowiązanie wobec PFRON wynikające z utraty statusu zakładu pracy chronionej w wysokości 1.0 mln PLN
- odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników majątku obrotowego w kwocie 506 tys. PLN,
- odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w kwocie 185 tys. PLN
- zapłacenie kary na rzecz PFRON w kwocie 720 tys. PLN

B) Wzrost kosztów odsetek:

- związanych z zaciągnięciem zobowiązania przeznaczonego na nabycie Zakładu w Bydgoszczy w kwocie 1.900 tys. PLN
 - związany z karą zapłaconą na rzecz PFRON w kwocie 720 tys. PLN
- Łączny wpływ czynników wskazanych powyżej pozwolił Spółce na zrealizowanie wzrostu zysku netto o 289 tys. PLN i wzrostu EBITDA o 4.337 tys. PLN

- Najważniejsze osiągnięcia i niepowodzenia w roku obrotowym 2015/2016

Spółka zakończyła rok obrotowy 2015/2016 sprzedażą o 73% wyższą w stosunku do ubiegłego roku. .

wzrost jest efektem przyłączenia do Spółki Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy.

Najważniejszym osiągnięciem operacyjnym ubiegłego roku było wprowadzenie dwóch nowych produktów w sezonie wiosennym:

- kanister K-5 SOR (Coex)
- kanister K-20P

Spółka odnotowała również znaczący wzrost sprzedaży trójkątów ostrzegawczych i konewek na rynki zagraniczne

Rok obrotowy 2015/2016 był ważnym rokiem dla Spółki. Przede wszystkim z uwagi na uznanie i zaufanie jakim obdarzyli Spółkę klienci. Projekt nowego, kanistra K-5 SOR otrzymał na targach TAROPAK 2016 Złoty Medal. Zdecydowaną większością głosów konsumentów (32,79% wszystkich głosów) wyrób

ten uzyskał również Złoty Medal Wybór Konsumentów.

Czynnikami trudnymi dla Emitenta w zakończonym roku obrotowym były:

- Niesprzyjające warunki pogodowe w okresie zimowym, które nie pozwoliły osiągnąć zakładanych wyników sprzedaży
- Utrata kontraktu z firmą litewską

- Powstanie nowej konkurencji na krajowym rynku w segmencie opakowań 10,20,30L

Zarząd Spółki realizuje długoterminowy plan rozwoju który jest oparty o następujące założenia:

- a) Wykorzystanie efektu synergii oraz know-how oferowanych przez firmy z Grupy Wentworth;
- b) Wykorzystanie potencjału polskiego rynku oraz rynków sąsiadujących państw;
- c) Niższe koszty produkcji w porównaniu do kosztów w krajach Europy Zachodniej;
- d) Wzrost wartości firmy ma być oparty na:
 - reinwestycji zysków w całym okresie wzrostu;
 - racjonalnym korzystaniu z finansowania kredytem;
 - koncentracji na wysokomarżowych produktach;
 - kontroli kosztów oraz efektywności operacyjnej związanej m.in. z realizowanymi projektami w ramach wdrażania Lean Manufacturing.

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

W 2015/2016 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.

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 Suwary wspiera działania sportowe dzieci w wieku szkolnym oraz osoby niepełnosprawne.

Spółka jest aktualnie:

- sponsorem drużyny koszykówki dziewcząt młodszych juniorów z Pabianic, złotych medalistek w województwie;
- sponsoruje drobne nagrody w zawodach sportowych w szkołach podstawowych z Pabianic;
- wspiera Warsztaty Terapii Zajęciowej działające przy ośrodku dziennej pomocy i rozwoju osób niepełnosprawnych
- wspiera Towarzystwo do walki z kalectwem działające przy Zespole Szkół Specjalnych w Pabianicach
- wspomaga szkoły podstawowe w zakupie księgozbiorów głównie do nauki j. angielskiego
- Spółka planuje kolejne przedsięwzięcia w tym zakresie.

Na podstawie niniejszego szczegółowego odniesienia się do rekomendacji dobrych praktyk związanych ze sposobem prowadzenia polityki sponsoringowej i charytatywnej, Rada Nadzorcza stwierdza, że:

- jakkolwiek Spółka nie posiada odrębnej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej ze względu na marginalny charakter tej działalności, Rada Nadzorcza ocenia działania Spółki w tym zakresie jako rozsądne i celowe, związane przede wszystkim z zaangażowaniem na rzecz społeczności lokalnej;
- Rada Nadzorcza prowadzi rozmowy z Zarządem Spółki zmierzające do opracowania dokumentu polityki sponsoringowej i charytatywnej, który stanowiłby odzwierciedlenie prowadzonych przez Spółkę działań w powyższym zakresie.

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 19 lutego 2009 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. 2009 nr 33 poz. 259). 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 19 lutego 2009 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.

Do końca 2015 roku obowiązywała wersja Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, która weszła w życie 1 stycznia 2013 roku. Spółka Suwary SA informowała w raportach o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadniała odstępianie od stosowania tych zasad.

Od 1 stycznia 2016 roku wszedł w życie nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. W dniu 27 stycznia 2017 roku spółka Suwary SA przekazała na GPW raport roczny zawierający informację o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadniała odstępianie od stosowania tych zasad.

Poza wymienionymi w tych raportach zasadami Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie rocznym Suwary SA i raporcie rocznym Grupy 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 (II.Z.8. i VI.Z.2.) zawarty jest komentarz do rekomendacji, których spółka nie stosuje (rekomendacje IV.R.2. i VI.R.3.) oraz zasad, które w przypadku Suwary SA nie mają zastosowania (zasady I.Z.1.10. i III.Z.6.).

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 01.10.2015 r. do 30.09.2016 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., w sprawozdaniu z działalności Suwary S.A. oraz Grupy Kapitałowej Suwary S.A., jak również w raporcie i opinii biegłego rewidenta.

Pabianice, 3 marca 2017 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Paweł Powada

Raimondo Eggink

Richard Babington

Jeffrey Barclay

Petre Manzelov
