

**Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,**

Mamy przyjemność przedstawić Państwu skonsolidowany raport roczny podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej Suwary w roku obrotowym obejmującym okres od 1 października 2017 roku do 30 września 2018 roku.

Rok oborowy 2017/2018 był dla Grupy kolejnym, czwartym z kolei, okresem rozwoju i wzrostu rentowności prowadzonej działalności. W tym roku Grupa Suwary wypracowała 21,9 mln zł EBITDA, co jest najlepszym wynikiem od początku istnienia Grupy.

Sukces osiągnęliśmy dzięki konsekwentnej realizacji przyjętej wcześniej strategii, której głównym celem, jest zwiększenie produktywności i efektywności w ramach obecnego portfolio produktów.

Realizacja tej strategii pozwoliła nam również na uzyskanie trwałej struktury finansowania i zapewnienie możliwości pozyskania środków na dalszy rozwój i inwestycje.

Nie zamierzamy jednak poprzestać na osiągniętych wynikach, w kolejnych latach Grupa planuje rozwój oferowanych produktów oraz wejście w nowe segmenty rynku, zamierzamy również wdrożyć kolejne narzędzia, które pozwolą na dalszy wzrost efektywności prowadzonej działalności.

Szanowni Akcjonariusze, dziękujemy za zaufanie jakim nas obdarzyliście. Mamy nadzieję, iż dotychczasowe osiągnięcia zostaną przez Państwa pozytywnie ocenione i odebrane jako obietnica dalszego trwałego rozwoju Grupy.

Pragniemy również podziękować pracownikom za lojalność i zaangażowanie, a członkom Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu za wsparcie w realizacji najważniejszych projektów, chcemy również zapewnić, iż będziemy kontynuować działania zmierzające do dalszego rozwoju Grupy.

Z poważaniem

Zarząd Suwary S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY**



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2017 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

**PABIANICE, 31.01.2019**



Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
1. Segmenty operacyjne.....	26
2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych .....	28
3. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	28
4. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....	28
5. Wartość firmy .....	29
6. Wartości niematerialne.....	31
7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	33
8. Aktywa w leasingu.....	35
9. Nieruchomości inwestycyjne .....	38
10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe .....	39
11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony .....	44
12. Zapasy .....	47
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	47
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	49
15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....	49
16. Kapitał własny .....	49
17. Świadczenia pracownicze .....	50
18. Pozostałe rezerwy .....	51
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	52
20. Rozliczenia międzyokresowe .....	52
21. Umowy o usługę budowlaną .....	52
22. Przychody i koszty operacyjne .....	53
23. Przychody i koszty finansowe .....	54
24. Podatek dochodowy .....	55
25. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	55
26. Przepływy pieniężne.....	56
27. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	57
28. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe .....	58
29. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....	60
30. Zarządzanie kapitałem .....	63
31. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym .....	64
32. Pozostałe informacje .....	65
33. Zatwierdzenie do publikacji .....	68

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrążeń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

Przedstawione w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe składają się z:

	Okres bieżący	Okres porównawczy
Sprawozdania z sytuacji finansowej.	30.09.2018 r.	30.09.2017 r.
Sprawozdania z wyniku finansowego.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.
Sprawozdania z całkowitych dochodów.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.
Sprawozdania z przepływów pieniężnych.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnych.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2018 r.	12 miesięcy zakończonych 30.09.2017 r.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>Noty</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			<i>(przekształcone)*</i>
Wartość firmy	5	37 716	37 716
Wartości niematerialne	6	5	14
Rzeczowe aktywa trwałe	7	65 423	68 720
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	59	50
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 064	1 769
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>104 267</b>	<b>108 268</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	12	21 472	16 879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	32 731	33 526
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		26	125
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	608	560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 304	4 847
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>58 141</b>	<b>55 937</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>162 408</b>	<b>164 205</b>

\* Komentarz przedstawiono w sekcji Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości punkt c).

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

<b>PASYWA</b>	<b>Noty</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Kapitał własny</b>			<i>(przekształcone)*</i>
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	16	11 479	11 479
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16	5 718	5 718
Pozostałe kapitały	16	(4 393)	(4 393)
Zyski zatrzymane:		58 894	50 885
- zysk (strata) z lat ubiegłych		50 885	43 228
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 009	7 657
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		71 698	63 689
<b>Kapitał własny</b>		<b>71 698</b>	<b>63 689</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	35 858	41 540
Leasing finansowy	8	2 653	3 344
Pochodne instrumenty finansowe	10	246	329
Pozostałe zobowiązania	19	-	500
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	4 988	4 318
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	209	227
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	1 688	1 904
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>45 642</b>	<b>52 162</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	23 525	22 354
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		49	202
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	15 026	19 061
Leasing finansowy	8	2 022	1 976
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	2 728	2 730
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	1 287	1 424
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	431	607
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>45 068</b>	<b>48 355</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>90 710</b>	<b>100 516</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>162 408</b>	<b>164 205</b>

\* Komentarz przedstawiono w sekcji Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości punkt c).

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	165 972	167 485
Przychody ze sprzedaży produktów (w tym usług)		152 879	153 381
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		13 093	14 104
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		136 425	138 545
Koszt sprzedanych produktów (w tym usług)		124 662	125 495
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		11 763	13 050
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		29 547	28 940
Koszty sprzedaży		4 934	4 616
Koszty ogólnego zarządu		13 234	12 476
Pozostałe przychody operacyjne	22	2 816	2 159
Pozostałe koszty operacyjne	22	927	1 277
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		13 268	12 730
Przychody finansowe	23	237	234
Koszty finansowe	23	2 823	3 701
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		10 682	9 263
Podatek dochodowy	24	2 673	1 606
<b>Zysk netto</b>		8 009	7 657
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 809	7 657

## ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	25	1,74	1,66
- rozwodniony		1,74	1,66

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrążeń:	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

#### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto		8 009	7 657
<b><i>Inne całkowite dochody</i></b>			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
<b>Łączne całkowite dochody</b>		<b>8 009</b>	<b>7 657</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.10.2017 roku</b>		<b>9 230</b>	<b>5 718</b>	<b>(4 393)</b>	<b>53 134</b>	<b>63 689</b>	<b>63 689</b>
uwzględnienie korekty dot. hiperinflacji	1)*	2 249	-	-	(2 249)	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>11 479</b>	<b>5 718</b>	<b>(4 393)</b>	<b>50 885</b>	<b>63 689</b>	<b>63 689</b>
Zysk netto za okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku		-	-	-	8 009	8 009	<b>8 009</b>
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	8 009	8 009	<b>8 009</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2018 roku</b>		<b>11 479</b>	<b>5 718</b>	<b>(4 393)</b>	<b>58 894</b>	<b>71 698</b>	<b>71 698</b>

\* Komentarz przedstawiono w sekcji Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości punkt c).

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	
<b>Saldo na dzień 01.10.2016 roku</b>		<b>9 230</b>	<b>5 718</b>	<b>(4 393)</b>	<b>45 477</b>	<b>56 032</b>	<b>56 032</b>
uwzględnienie korekty dot. hiperinflacji	1)*	2 249	-	-	(2 249)	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>		<b>11 479</b>	<b>5 718</b>	<b>(4 393)</b>	<b>43 228</b>	<b>56 032</b>	<b>56 032</b>
Zysk netto za okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku		-	-	-	7 657	7 657	<b>7 657</b>
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	7 657	7 657	<b>7 657</b>
<b>Saldo na dzień 30.09.2017 roku</b>		<b>11 479</b>	<b>5 718</b>	<b>(4 393)</b>	<b>50 885</b>	<b>63 689</b>	<b>63 689</b>

\* Komentarz przedstawiono w sekcji Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości punkt c).

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 682	9 263
Korekty	26	10 194	12 611
Zmiany w kapitale obrotowym	26	(4 532)	(2 895)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		(10)	(10)
Zapłacony podatek dochodowy		(64)	(77)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>16 269</b>	<b>18 891</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-	(12)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 029)	(2 174)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		7	6
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(1 291)	(1 594)
Otrzymane odsetki	23	1	96
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(3 312)</b>	<b>(3 678)</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 891	38 270
Splaty kredytów i pożyczek		(12 533)	(46 583)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 399)	(2 771)
Odsetki zapłacone	23	(2 459)	(1 655)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(14 500)</b>	<b>(12 738)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(1 543)</b>	<b>2 476</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 847	2 371
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>3 304</b>	<b>4 847</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Suwary [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Suwary S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29.06.1995. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Łódź- XX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000200472. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 471121807. Akcje Spółki dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Piotra Skargi 45/47 w Pabianicach, 95-200. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

#### b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W dniu 01.10.2017 r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2017/2018 obejmującego okres od 01.10.2017 r. do dnia 30.09.2018 r. w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Walter T. Kuskowski - Prezes Zarządu
- Piotr Stachowicz – Członek Zarządu

W okresie od 01.10.2017 r. do dnia 30.09.2018 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- W dniu 14.12.2017 r., podczas posiedzenia Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Wojciecha Gielnika (RB 49/2017 z dnia 14.12.2017 r.).

W okresie od 01.10.2018 r. do dnia publikacji tj. do 31.01.2019 r. nie miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. na dzień 31.01.2019 r. w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- Walter T. Kuskowski - Prezes Zarządu
- Wojciech Gielnik – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Stachowicz – Członek Zarządu

W dniu 01.10.2017 r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2017/2018 obejmującego okres od 01.10.2017 r. do dnia 30.09.2018 r. w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

- 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

W okresie od 01.10.2017 r. do dnia 30.09.2018 r. nie miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 31.01.2019 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- 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

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrążeń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

Do dnia 31.01.2019 r. nie wystąpiły inne zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

W dniu 01.10.2017 r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2017/2018 obejmującego okres od 01.10.2017 r. do dnia 30.09.2018 r. w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 31.01.2019 r. w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

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

### c) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych – ostrzegawczych znaków odblaskowych,
- produkcja środków myjących i czyszczących,
- produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych i pozostałych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- produkcja kartuszy.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

### d) Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Suwary wchodzi w skład innej Grupy Kapitałowej, dla której podmiotem dominującym najwyższego szczebla jest Wentworth Tech.Inc.

W skład Grupy Kapitałowej Suwary na dzień 30.09.2018 r. wchodzi Spółki zależne wyszczególnione poniżej.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Suwary została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		30.09.2018	30.09.2017
Kartpol Group Sp. z o.o.	Wołomin	100 %	100 %
Suwary Tech Sp. z o.o.	Pabianice	100 %	100 %
Suwary Development Sp. z o.o.	Pabianice	100 %	100 %

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie przeprowadzono transakcji, które miałyby wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

### e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 września 2018 r. (wraz z danymi porównywalnymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 31.01.2019 r. (patrz nota 33).

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30 września 2018 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

### b) Nowe Standardy i interpretacje

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane 12 września 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych opublikowane 19 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowane 29 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowany 18 maja 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 22: Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki opublikowana 8 grudnia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 23: Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego opublikowana 7 czerwca 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane 20 czerwca 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2014 - 2016 wydane 8 grudnia 2016 roku (zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej opublikowane 8 grudnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach opublikowane 12 października 2017 (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015 - 2017 wydane 12 grudnia 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu opublikowane 7 lutego 2018 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 30 września 2018 roku nie miały zastosowania.

Analiza Zarządu i dokonana na dzień 30 września 2018 roku ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Spółki w latach 2018 - 2019.

#### MSSF 9 "Instrumenty finansowe"

Nowy standard MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje instrumenty jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Standard ten wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości, które bazuje na wyznaczeniu oczekiwanych strat (z ang. expected loss), ponadto zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń, mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Po dokonaniu oceny aktywów finansowych pod kątem ich klasyfikacji zgodnie z wymogami MSSF 9 Spółka jest zdania, iż większość aktywów ujmowanych obecnie, jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) będzie nadal wyceniana według zamortyzowanego kosztu.

Wobec małej istotności wpływu MSSF 9 na rachunkowość i sprawozdawczość, Spółka nie ujawnia danych ilościowych na ten temat w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

#### MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz Objasnienia do MSSF 15

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”, który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie.

Objasnienia do MSSF 15 dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Na podstawie dotychczasowej analizy transakcji, w stosunku do których mogłyby wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów wg nowych regulacji, Spółka ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć istotnego wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 października 2018 roku.

Wobec małej istotności oszacowanego wstępnie wpływu MSSF 15 na rachunkowość i sprawozdawczość, Spółka nie ujawnia danych ilościowych na ten temat w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### c) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

#### Prezentacja sprawozdań finansowych oraz dane porównawcze

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany Sprawozdanie z wyniku”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowany sprawozdanie z wyniku ” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uwzględniono korektę dot. hiperinflacji ( która została wprowadzona w drugim kwartale roku obrotowego 2017/2018 ), wpłynęła ona na strukturę kapitałów własnych Spółki dominującej SUWARY S.A..

Uwzględniona korekta dotyczy lat ubiegłych nieobjętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. W związku z korektą skorygowany został najwcześniejszy okres prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym tj. okres rozpoczynający się 01.10.2016 r. W wyniku tych zmian pasywa bilansu zostały zaprezentowane w układzie pokazującym dane przekształcone na 30.09.2017 r.

Powyższa korekta miała wpływ wyłącznie na pozycje: Kapitał podstawowy; Wynik lat ubiegłych.

Wartość kapitałów własnych nie uległa zmianie. Korekta nie miała wpływu na Rachunek zysków i strat, Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz na Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Nie wpłynęła także na wyliczenie podstawowego oraz rozwodnionego zysku ( straty ) na akcję.

Do decyzji akcjonariuszy Spółki dominującej pozostaje kwestia, czy kwota 2 249 tys. PLN zostanie przekazana do Zysków zatrzymanych przeznaczonych do podziału.

#### Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączenia konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Aktywa Grupy, których nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych.

Na dzień 30.09.2018 roku Grupa Kapitałowa wyodrębnia cztery segmenty operacyjne związane z liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Spółki:

Segment A - przedstawia działalność związaną ze sprzedażą opakowań,

Segment B - przedstawia działalność związaną ze sprzedażą kartuszy,

Segment C - przedstawia działalność związaną ze sprzedażą usług w zakresie zarządzania własnością intelektualną oraz badaniami i rozwojem.

Segment D - sprzedaż detali z tworzyw sztucznych wykorzystywanych w przemyśle motoryzacyjnym, elektrotechnicznym, zabawkarskim, medycznym i opakowaniowym, sprzedaż form wtryskowych.

#### Konsolidacja

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 30 września 2018 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 30 września 2018. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączenia:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe (patrz również podpunkt b) dotyczący zmian standardów i interpretacji):

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia. Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Wynagrodzenie przekazane w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem wynagrodzenia jest również warunkowe wynagrodzenie, wyceniane w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dodatkowe koszty przeprowadzenia połączenia (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią wynagrodzenia za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma wynagrodzenia przekazanego za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu poprzedniej wersji MSSF 3 (patrz również podpunkt b) dotyczący zmian standardów i interpretacji).

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaniem wynagrodzeniem a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniu konsolidacyjnemu do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 30 września.

#### Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złocie polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W Spółce dominującej na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie banku wiodącego- BGŻ BNP PARIBAS S.A. z pierwszego notowania z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych..

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Grupa stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

#### Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

#### Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Posiadane przez Grupę wartości niematerialne obejmują licencje i oprogramowania komputerowe. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności ustalono od 2- 5 lat.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

#### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	2-40 lat
Maszyny i urządzenia	2-50 lat
Środki transportu	2-7 lat
Pozostałe środki trwałe	2-40 lat

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozpoczęcie amortyzacji następuje gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

#### Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwana odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualną ocenę rynkowej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Na dzień 30.09.2018 roku nie wystąpiły przesłanki, które świadczyłyby o utracie wartości niefinansowych aktywów trwałych..

#### Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Na dzień 30.09.2018 roku Grupa Kapitałowa nie ma nieruchomości inwestycyjnych.

#### Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

#### *Aktywa finansowe*

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Grupa ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”. Grupa nie posiada aktywów finansowych o ustalonym terminie wymagalności.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”. Grupa nie posiada aktywów finansowych do sprzedaży.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

#### Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

#### Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Grupę warunków określonych w MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie wyznaczyła określonych kontraktów forward jako zabezpieczających przepływy pieniężne. Kontrakty forward nie zostały zawarte przez Grupę w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z prawnie wiążącymi transakcjami sprzedaży oraz zakupu realizowanymi w walutach obcych.

#### Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

#### Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

#### Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, objętych udziałów zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego o wartości nominalnej 9 230 tys. PLN powiększony o korektę dotyczącą hiperinflacji w kwocie 2 249 tys. PLN, Opis dot. korekty znajduje się w sekcji Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości punkt c).

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
  - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
  - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
  - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
  - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
  - udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Zgodnie z MSR 29 par 24 Spółki które prowadziły działalność w okresie występowania hiperinflacji w Polsce tj. w latach 1990-1996 powinny przekształcić m.in. składniki kapitału własnego, natomiast nie przelicza się zysków zatrzymanych (niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych), kapitałów zapasowych i rezerwowych powstałych z podziału zysków w latach ubiegłych oraz nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów. Spółka dokonała przeliczenia kapitału zakładowego powstałego warunkach hiperinflacji w następujący sposób.

okres	Kapitał na BO	zwiększenia	zmniejszenia	Kapitał na BZ	Indeks cen	Kapitał po inflacji	różnica
1995	0,00	4 196	0,00	4 196	1,28	5 362	1 166
1996	4 196	0,00	0,00	4 196	1,20	6 447	2 249

W wyniku przeszacowania wartość kapitałów byłaby większa o łączną kwotę 2 249 tys. PLN, o tą samą wielkość wynik finansowy lat ubiegłych powinien być niższy. Decyzją Zarządu powyższa korekta została uwzględniona w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Korekta dotyczyła lat ubiegłych nieobjętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. W związku z korektą skorygowany został najwcześniejszy okres prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym tj. okres rozpoczynający się 01.10.2016 r.

W wyniku tych zmian pasywa bilansu zostały zaprezentowane w układzie pokazującym dane przekształcone na 30.09.2017 r. Powyższa korekta miała wpływ wyłącznie na pozycje: Kapitał podstawowy, Wynik lat ubiegłych. Wartość kapitałów własnych nie uległa zmianie.

Patrz także komentarz w sekcji Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości punkt c).

#### Płatności w formie akcji

W Grupie nie są realizowane programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

#### Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza oraz odpisy emerytalne.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### *Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

#### *Rezerwy na niewykorzystane urlopy*

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

#### *Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe*

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe nie są wypłacane pracownikom.. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych oraz koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

#### Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 28.

#### Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

#### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

#### Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

#### Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstania.

#### Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

#### *Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych*

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30.09.2018 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 6 i 7.

#### *Rezerwy*

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze 256 tys. PLN (2016/2017 r.: 263 tys. PLN ) wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego aktuarusza. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń. Spadek stopy dyskonta o 0,25 p.p. oraz wzrost wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o 0,25 p.p. wpłynęły na wzrost rezerw ustalonych na dzień 30.09.2018 r. o kwotę 2 tys. PLN.

#### *Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki*

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywn. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Spółka SUWARY TECH Sp. z o.o. ( Spółka dominująca SUWARY S.A. posiada 100 % udziałów ) działa na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, na podstawie zwolnienia numer 174 z dnia 21 grudnia 2010 roku. Wobec spełnienia na dzień 30.09.2018 r warunków zezwolenia Spółka SUWARY TECH sp z o.o. korzysta ze zwolnienia. Spółka SUWARY TECH Sp. z o.o. nie tworzy aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od ulgi.

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

#### *Utrata wartości aktywów niefinansowych*

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy

#### **Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości**

Zmiany wprowadzone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy zostały opisane sekcji Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości punkt c).

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrążeń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

## 1. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment A - sprzedaż opakowań ,
- Segment B - sprzedaż kartuszy ,
- Segment C - usługi w zakresie zarządzania własnością intelektualną oraz badaniami i rozwojem.
- Segment D -sprzedaż detali z tworzyw sztucznych wykorzystywanych w przemyśle motoryzacyjnym, elektrotechnicznym, zabawkarskim, medycznym i opakowaniowym, sprzedaż form wtryskowych.

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują głównie usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej.

W okresie od 1.10.2017 do 30.09.2018 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębnienia segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

	Segment A	Segment B	Segment C	Segment D	Ogółem
<b>za okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	56 175	52 600	-	57 197	165 972
Przychody ze sprzedaży między segmentami	13	-	3 127	-	3 140
Przychody ogółem	56 188	52 600	3 127	57 197	169 112
Wynik operacyjny segmentu	(343)	6 039	1 559	4 635	11 890
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	5 164	1 983	1 062	1 458	9 667
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	59 058	34 170	23 946	61 694	178 868
<b>za okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku</b>					
Przychody od klientów zewnętrznych	65 667	51 608	122	50 088	167 485
Przychody ze sprzedaży między segmentami	57	-	3 775	-	3 832
Przychody ogółem	65 724	51 608	3 897	50 088	171 317
Wynik operacyjny segmentu	(354)	4 467	2 814	3 854	10 781
<i>Pozostałe informacje:</i>					
Amortyzacja	5 467	2 415	1 065	1 518	10 465
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu operacyjnego	64 262	35 940	24 157	56 462	180 821

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Polska	117 460	120 412
UE	34 336	32 820
Inne kraje	14 176	14 253
<b>Ogółem</b>	<b>165 972</b>	<b>167 485</b>

Wszystkie aktywa trwale znajdują się w Polsce.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	169 112	171 317
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(3 140)	(3 832)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>165 972</b>	<b>167 485</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	11 890	10 781
Wyłączenia Konsolidacyjne	1 061	1 949
Pozostałe przychody nieprzypisane do segmentów	2 816	2 159
Pozostałe koszty nieprzypisane do segmentów (-)	(927)	(1 277)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	(1 572)	(882)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 268</b>	<b>12 730</b>
Przychody finansowe	237	234
Koszty finansowe (-)	(2 823)	(3 701)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>10 682</b>	<b>9 263</b>

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Aktywa segmentów</b>		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	178 868	180 821
Aktywa nie alokowane do segmentów	-	-
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(16 460)	(16 616)
<b>Aktywa razem</b>	<b>162 408</b>	<b>164 205</b>

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przychody ze sprzedaży nie przypisane do segmentów operacyjnych nie występują. Przychody osiągnięte przez Grupę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
<b>Produkty</b>		
Opakowania	43 527	46 640
Kartusze	46 091	46 325
Artykuły motoryzacyjne	6 009	3 816
Detale z tworzyw sztucznych, formy wtryskowe	55 766	53 973
Pozostałe	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>151 393</b>	<b>150 754</b>
<b>Usługi</b>		
Usługi	1 487	2 627
Pozostałe	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>1 487</b>	<b>2 627</b>
<b>Towary i materiały</b>		
Towary	6 911	10 397
Materiały	6 181	3 707
Pozostałe	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>13 092</b>	<b>14 104</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>165 972</b>	<b>167 485</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie od 01.10.2017 r. do 30.09.2018 r. wystąpiły przychody z klientami zewnętrznymi Grupy, które stanowiły ponad 10% przychodów Grupy i wyniosły 21 % przychodów Grupy.

## 2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W okresie od 01.10.2017 r. do 30.09.2018 r. nie miało miejsca przejęcie jednostki zależnej, w okresie porównawczym tj. od 01.10.2016 r. do 30.09.2017 r. nie miało miejsca przejęcie jednostki zależnej.

W okresie od 01.10.2017 r. do 30.09.2018 r. oraz w okresie od 01.10.2016 r. do 30.09.2017 r. nie miała miejsce sprzedaż jednostki zależnej.

## 3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca znaczące zdarzenia i transakcje.

## 4. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

### Inwestycje w jednostkach zależnych

W 2017/2018 roku obrotowym nie wystąpiły inwestycje w jednostkach zależnych, które zostały wyłączone z obowiązku konsolidacji.

### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W 2017/2018 roku obrotowym nie wystąpiły inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 5. Wartość firmy

	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	37 716	37 716
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne korekty	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>37 716</b>	<b>37 716</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne zmiany	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>37 716</b>	<b>37 716</b>

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego bilansu dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	30.09.2018	30.09.2017
Kartpol Group Sp. z o. o.	8 780	8 780
Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa – Zakład w Bydgoszczy	28 936	28 936
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>37 716</b>	<b>37 716</b>

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, będących jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi (patrz również nota nr 1). Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

	30.09.2018	30.09.2017
Segment A	-	-
Segment B	8 780	8 780
Segment C	-	-
Segment D	28 936	28 936
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>37 716</b>	<b>37 716</b>

Spółka przeprowadziła:

- test na utratę wartości firmy („goodwill”) ujawnionej w związku z nabyciem historycznie zorganizowanej części przedsiębiorstwa – zakład Bydgoszcz
- test na utratę wartości Spółki Kartpol Group Sp. z o.o.

Testy zostały przeprowadzone zgodnie z metodologią określoną w międzynarodowym standardzie rachunkowości 36 – utrata wartości aktywów.

Na potrzeby przeprowadzenia testów Zakład w Bydgoszczy oraz Kartpol Group Sp. z o.o. zostały sklasyfikowane jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne (CGU – Cash Generating Unit).

W celu przeprowadzenia testu :

1. Ustalono wartość bilansową ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne (z uwzględnieniem przypisanej wartości firmy),
2. Ustalono wartość odzyskiwalną, która jest wyższa z dwóch wartości:
  - Wartość godziwa pomniejszonej o koszty sprzedaży

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Wartości użytkowej
3. Porównano wartość bilansową z wartością odzyskiwalną.

Jako wartość odzyskiwalną przyjęto wartość użytkową Zakładu w Bydgoszczy, którą wyznaczono przy zastosowaniu:

- Prognoz dotyczących przepływów środków pieniężnych opartych na rozsądnych i mających poparcie faktograficzne założeniach, obrazujących obecny stan Zakładu w Bydgoszczy i odzwierciedlających jak najwłaściwszą ocenę Zarządu co do całokształtu warunków gospodarczych, które wystąpią podczas następnych okresów użytkowania zbioru aktywów, stanowiących Zakład w Bydgoszczy – CGU.  
Wartość przepływów na potrzeby testu została oparta na 5-cioletnich prognozach finansowych Zakładu w Bydgoszczy
- Stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku w zakresie wartości pieniądza w czasie, a także ryzyko związane z danym ośrodkiem. Standard dopuszcza przyjęcie średnioważony koszt kapitału WACC zgodnie z modelem wyceny aktywów kapitałowych CAMP. Standard nakłada przy tym wymóg stosowania stopy dyskontowej do kwoty przed opodatkowaniem.

Zgodnie z Standardem w ustaleniu wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego środki pieniężne uwzględniono wartość przepływów pieniężnych po okresie prognozy wyrażoną w postaci wartości rezydualnej i zdyskontowanej na moment wyceny.

Poniżej prezentujemy warunki brzegowe i założenia które posłużyły do przeprowadzenia testu.

Na dzień 30.09.2018 r. wartość bilansowa ośrodka wypracowującego środki pieniężne Zakład w Bydgoszczy (CGU) wynosiła 48 632 tys. PLN,

Prognoza wyników na lata 2019-2023 opierała się na :

- wynikach za rok obrotowy 2017/2018
- zatwierdzonych dnia 24.01.2019r. budżetach dla Bydgoszczy oraz dnia 24.01.2019r. dla Kartpol Group na rok obrotowy 2018/2019
- na przyjętym planie wieloletnim, przygotowanym przez kierownictwo

Przy konstruowaniu prognozy wyników przyjęto następujące założenia:

- zwiększenie przychodów opierać się będzie w głównej mierze w rozwoju współpracy z dotychczasowymi kontrahentami, w okresie objętym prognozą wzrost przychodów wynosi 14% w ujęciu pięcioletnim.
- nakłady inwestycyjne w prognozowanym okresie mają charakter odtworzeniowy i zwiększenie mocy produkcyjnych zostały oszacowane na poziomie 9 000 tys. zł w ujęciu pięcioletnim, - nakłady te zostały ujęte w kalkulacji przyszłych przepływów pieniężnych.

Na potrzeby testu wyliczono stopę dyskontową Pre-tax WACC równą 15,76%

Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w prognozowanym okresie waha się od 5 103 tys. PLN do 8 025 tys. PLN. Wzrost wyniku w prognozowanym okresie jest pochodną zwiększenia przychodów a także poprawy efektywności operacyjnej zakładu.

Wynik testu na utratę wartości aktywów w postaci wartość firmy („goodwill”) przypisanej do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU) Zakład w Bydgoszczy przedstawia się w następująco :

	na 30.09.2018
Wartość odzyskiwalna Zakład w Bydgoszczy	50 801
Wartość bilansowa CGU Zakład w Bydgoszczy	48 632
<b>Różnica</b>	<b>2 169</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przeprowadzono analizę wrażliwości, wyniki której potwierdziły nadwyżkę wartości odzyskiwanej nad wartością bilansową.

W wyniku testu ustalono że na dzień 30.09.2018 r. wartość odzyskiwalna ZCP – Zakład w Bydgoszczy jest wyższa od jej wartości bilansowej.

Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości aktywów w postaci wartości firmy dotyczącej ZCP Bydgoszcz oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

#### Analiza wrażliwości

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej CGU Zakład w Bydgoszczy wskazuje iż w przypadku:

- zmiany stopy Pre-tax WACC o +/- 0,50 p.p. wycena 50 801 tys. PLN zmieni się o (218) tys. PLN /+221 tys. PLN (zmiana o +/- 1,0 p.p. wycena 50 801 tys. PLN zmieni się o (435) tys. PLN/ 443 tys. PLN).

- zmiany stopy wzrostu przepływów pieniężnych po okresie prognozy o 0,5 p.p. wycena 50 801 tys. PLN zmieni się na korzyść o 1 032 tys. PLN (zmiana o 1,0 p.p. - zmiana wyceny o 2 134 tys. PLN).

W odniesieniu do Spółki Kartpol Group Sp. z o.o. wartość odzyskiwanej udziałów oszacowano ich wartość godziwą w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych ( DCF ).

Podstawę oszacowania stanowiła prognoza finansowa na lata 2019-2023.

Nakłady inwestycyjne w prognozowanym okresie zostały oszacowane na poziomie 12 000 tys, PLN.

Na potrzeby testu wyliczono stopę dyskontową WACC równą 12,36%

Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w prognozowanym okresie waha się od 10 125 tys. PLN do 11 576 tys.

Wynik testu na utratę wartości aktywów w postaci Spółki Kartpol Group Sp. z o.o. przypisanych do ośrodka wypracowującego środki pieniężne ( CGU ) KARTPOL Group Sp. z o.o. przedstawia się w następująco :

	na 30.09.2018
Wartość odzyskiwalna Kartpol Group	47 447
Wartość bilansowa Kartpol Group	31 118
<b>Różnica</b>	<b>16 329</b>

Otrzymana nadwyżka wynikająca z przeprowadzonego testu w ocenie Zarządu jest na tyle duża że przeprowadzenie analizy wrażliwości dot. najważniejszych założeń jest bezprzedmiotowe.

W wyniku testu ustalono że na dzień 30.09.2018 r. wartość odzyskiwalna w odniesieniu do Spółki Kartpol Group Sp. z o.o. jest wyższa od jej wartości bilansowej.

Na tej podstawie nie stwierdzono utraty wartości aktywów w postaci udziałów w Kartpol Group Sp. z o.o. oraz nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Ze względu na fakt, iż testy te oparte są w dużej mierze o przewidywalne wyniki operacyjne i finansowe, dodatkowo uzależniona od prognoz dotyczących rozwoju rynku , Zarząd Spółki dominującej wskazuje na nieodłączną niepewności związaną z realizacją tych prognoz. Przy czym opisane ryzyko zostało wycenione i skwantyfikowane w przeprowadzonej wycenie.

## 6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne.

	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>Stan na 30.09.2018</b>		
Wartość bilansowa brutto	892	892
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(887)	(887)
Wartość bilansowa netto	5	5
<b>Stan na 30.09.2017</b>		
Wartość bilansowa brutto	892	892
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(878)	(878)
Wartość bilansowa netto	14	14

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Oprogramowanie komputerowe	Razem
<b>za okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku</b>		
Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2017 roku	14	14
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-
Amortyzacja (-)	(9)	(9)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>za okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku</b>		
Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2016 roku	40	40
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	10	10
Amortyzacja (-)	(36)	(36)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>14</b>	<b>14</b>

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są: system zarządzania logistyką WMS, licencje na oprogramowanie komputerowe, których wartość bilansowa na dzień 30.09.2018 r. wynosiła 1 tys. PLN. Pozostały okres amortyzacji tych składników wynosi ponad 1 rok.

Grupa Kapitałowa nie wykorzystuje w działalności składniki wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Składniki wartości niematerialnych nie są i nie były wytwarzane przez jednostki Grupy Kapitałowej we własnym zakresie.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

- „Koszt własny sprzedaży” – 2017/2018 roku: 0 tys. PLN, 2016/2017 roku: 0 tys. . PLN,
- „Koszty ogólnego zarządu” – 2017/2018 roku: 9 tys. PLN, 2016/2017 roku: 36 tys. PLN,

W 2017/2018 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości Wartości Niematerialnych. Na dzień 30.09.2018 r. wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 30.09.2018</b>							
Wartość bilansowa brutto	8 261	35 174	92 214	3 281	1 943	2 341	143 214
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(8 582)	(65 413)	(2 018)	(1 707)	(72)	(77 791)
Wartość bilansowa netto	8 261	26 592	26 801	1 263	236	2 269	65 423
<b>Stan na 30.09.2017</b>							
Wartość bilansowa brutto	8 261	34 398	89 483	2 875	1 901	994	137 913
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(7 162)	(58 820)	(1 621)	(1 520)	(72)	(69 193)
Wartość bilansowa netto	8 261	27 237	30 663	1 254	382	922	68 720

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2017 roku	8 261	27 237	30 663	1 254	382	922	68 720
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	776	2 731	443	42	4 692	8 684
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(37)	-	-	(37)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(3 345)	(3 345)
Amortyzacja (-)	-	(1 421)	(6 593)	(397)	(188)	-	(8 599)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>8 261</b>	<b>26 592</b>	<b>26 801</b>	<b>1 263</b>	<b>236</b>	<b>2 269</b>	<b>65 423</b>
<b>za okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.10.2016 roku	8 261	28 379	33 780	1 266	502	338	72 526
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	386	4 199	336	72	2 757	7 750
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(195)	(5)	-	-	(200)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(2 165)	(2 165)
Amortyzacja (-)	-	(1 528)	(7 306)	(343)	(192)	-	(9 369)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	185	-	-	-	185
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>8 261</b>	<b>27 237</b>	<b>30 663</b>	<b>1 254</b>	<b>382</b>	<b>922</b>	<b>68 720</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Koszt własny sprzedaży	7 815	8 659
Koszty ogólnego zarządu	721	637
Koszty sprzedaży	64	73
<b>Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>8 599</b>	<b>9 369</b>

Na dzień 30.09.2018 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 50 704 tys. PLN (2016/2017 rok: 55 598 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 10.5.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 8. Aktywa w leasingu

### 8.1 Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Stan na 30.09.2018</b>					
Wartość bilansowa brutto	-	-	11 188	880	12 068
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(2 392)	(231)	(2 622)
Wartość bilansowa netto	-	-	8 796	649	9 445
<b>Stan na 30.09.2017</b>					
Wartość bilansowa brutto	1 060	6 922	10 813	639	19 434
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(3 116)	(1 664)	(180)	(4 960)
Wartość bilansowa netto	1 060	3 806	9 149	459	14 474

Na mocy zawartej w dniu 26.04.2018 r. umowy sprzedaży nieruchomości położonej w Bydgoszczy pomiędzy spółką dominującą SUWARY S.A. a ING LEASE Sp z o.o., spółka dominująca SUWARY S.A. stała się właścicielem gruntów oraz budynków i budowli wykazywanych w powyższej tabeli na datę bilansową 30.09.2017 r. W związku z powyższym wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2018 r gruntów oraz budynków i budowli w będących przedmiotem Umów leasingu finansowego wynosi 0 tys. PLN.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
<b>Stan na 30.09.2018</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 172	2 835	-	5 007
Koszty finansowe (-)	(150)	(182)	-	(332)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 022	2 653	-	4 675
<b>Stan na 30.09.2017</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	2 144	3 541	-	5 685
Koszty finansowe (-)	(168)	(197)	-	(365)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 976	3 344	-	5 320

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w EUR	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 30.09.2018</b>							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie, WIBOR 1 M-C	2019,2020	-	449	442	7
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	zmiennie, EURIBOR 1 M-C	2019,2020,2021	182	778	573	205
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie, WIBOR 1 M-C	2023	-	2 801	791	2 010
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie, EURIBOR 1 M-C	2023	151	647	216	431
<b>Leasing finansowy na dzień 30.09.2018</b>					<b>4 675</b>	<b>2 022</b>	<b>2 653</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	zmiennie, WIBOR 1 M-C	2017, 2019	-	1 176	573	603
Umowy leasingu do 3 lat	EUR	zmiennie, EURIBOR 1 M-C	2018;2019	340	1 467	681	786
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	zmiennie, WIBOR 1 M-C	2021	-	1 817	514	1 303
Umowy leasingu powyżej 3 lat	EUR	zmiennie, EURIBOR 1 M-C	2021	200	860	208	652
<b>Leasing finansowy na dzień 30.09.2017</b>					<b>5 320</b>	<b>1 976</b>	<b>3 344</b>

Zgodnie z MSR 7.44A spółka powinna zaprezentować uzgodnienie długu z uwzględnieniem wpływów/wypływów kasowych i nie kasowych.

a) korespondujące informacje w zakresie leasingów uzgodnienie przedstawia się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

stan na 30.09.2017	5 320
Zwiększenie - nowe umowy leasingowe	1 754
Splaty zobowiązań leasingowych	(2 399)
stan na 30.09.2018	4 675

b) korespondujące informacje w zakresie kredytów i pożyczek zaprezentowano w nocie 10.4

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

<b>OPIS ZNACZĄCYCH UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO</b>
Umowa leasingu nr u1572y z dnia 16.12.2015. Przedmiotem umowy jest centralny układ chłodzenia dla wylączarko-rozdmuchiwarek rekuperacją ciepła. Wartość początkowa 907.961,23 PLN. spłata w okresie 60 rat leasingowych do dnia 20-02-2021 roku. Leasingobiorca zobowiązuje się do wykupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu umowy leasingu za określoną w umowie wartość resztkową przedmiotu leasingu. Oprocentowanie zmienne, 1M WIBOR.
Umowa leasingu nr 840197-ST-0 z dnia 25.11.2016. przedmiotem umowy jest samochód osobowy – Chłodnia sprężonego powietrza CAC 360 wartość początkowa 132.000,00 PLN. spłata w okresie 36 rat leasingowych do dnia 15.12.2019 roku. leasingobiorca zobowiązuje się do wykupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu umowy leasingu za określoną w umowie wartość resztkową przedmiotu leasingu. Oprocentowanie zmienne, 1M WIBOR.
Umowa leasingu nr 0165052016/LO/236539 z dn.15.09.2016. Przedmiotem umowy jest wtryskarka Haitian Mars ma II 2000. Wartość początkowa 184 266,30 PLN. spłata w okresie 36 rat leasingowych do dn.15.09.2019. Leasingobiorca zobowiązuje się do wykupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu umowy leasingu za określoną w umowie wartość resztkową przedmiotu leasingu. Oprocentowanie zmienne, 1M WIBOR.
Umowa leasingu nr 830077-ST-0 z dn.20.01.2016. Przedmiotem umowy jest wtryskarka Haitian Jupiter II JU 6500/4500. Wartość początkowa 708 074,08 PLN. spłata w okresie 59 rat leasingowych do 15.02.2021. Wartość końcowa przedmiotu leasingu płatna wraz z ostatnią opłatą leasingową jako kaucja gwarancyjna za zabezpieczenie wykupu przedmiotu leasingu. Oprocentowanie zmienne, 1M WIBOR.
Umowa leasingu nr U1363X zawarta z ORIX Polska S.A. dnia 27.03.2015 r. Przedmiot umowy: wtryskarka JSW, wartość przedmiotu leasingu 166,6 tys. EURO. Czas trwania leasingu: 36 rat. Oprocentowanie zmienne, 1M EURIBOR.
Umowa leasingu nr 52856 zawarta z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. dnia 29.01.2016 r. Przedmiot umowy: forma wtryskowa 24-gniazdowa na tłoczki. Wartość przedmiotu leasingu: 194 tys. EURO. Czas trwania leasingu: 36 rat. Oprocentowanie: zmienne, EURIBOR 3M.
Umowa leasingu nr 52674 zawarta z SG Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. dnia 23.11.2015 r. Przedmiot umowy: urządzenie montujące nakrętki na aplikatorach. Wartość przedmiotu leasingu: 376,5 tys. PLN. Czas trwania leasingu: 36 rat. Oprocentowanie: zmienne, WIBOR 3M.
Umowa leasingu nr 221993 zawarta z Millennium Leasing Sp. z o.o. dnia 11.07.2016 r. Przedmiot umowy: Układ chłodzenia form i oleju. Wartość przedmiotu leasingu netto: 111 tys. EUR. Czas trwania umowy leasingowej: 35 rat. Oprocentowanie zmienne, stopa bazowa EURIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 221994 zawarta z Millennium Leasing Sp. z o.o. dnia 11.07.2016 r. Przedmiot umowy: Zestaw pompowy Wadim Plast. Wartość przedmiotu leasingu netto: 240,4 tys. PLN. Czas trwania umowy leasingowej: 35 rat. Oprocentowanie zmienna stopa bazowa WIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 225799 zawarta z Millennium Leasing Sp. z o.o. dnia 15.09.2016 r. Przedmiot umowy: 32-gniazdowa forma wtryskowa. Wartość przedmiotu leasingu netto: 265 tys. PLN. Czas trwania umowy leasingowej: 35 rat. Oprocentowanie zmienna stopa bazowa WIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 225800 zawarta z Millennium Leasing Sp. z o.o. dnia 28.09.2016 r. Przedmiot umowy: wtryskarka JSW J350 ADS. Wartość przedmiotu leasingu netto: 195,3 tys. EUR. Czas trwania umowy leasingowej: 35 rat. Oprocentowanie zmienna stopa bazowa EURIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 260058 zawarta z mLeasing Sp. z o.o. 16.05.2017 r. Przedmiot umowy: Forma do produkcji kartuszy. Wartość przedmiotu leasingu netto: 275 tys. EUR. Czas trwania umowy leasingowej: 48 rat. Oprocentowanie zmienna stopa bazowa EURIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 260057 zawarta z mLeasing Sp. z o.o. 05.07.2017 r. Przedmiot umowy: Urządzenie montujące nakrętki na aplikatorach. Wartość przedmiotu leasingu netto: 339,9 tys. PLN. Czas trwania umowy leasingowej: 48 rat. Oprocentowanie zmienna stopa bazowa WIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 276517 zawarta z mLeasing Sp. z o.o. 09.08.2017 r. Przedmiot umowy: forma 48-gniazdowa. Wartość przedmiotu leasingu netto: 385 tys. PLN. Czas trwania umowy leasingowej: 48 rat. Oprocentowanie zmienna stopa bazowa WIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 279129 zawarta z mLeasing Sp. z o.o. 09.08.2017 r. Przedmiot umowy: Linia do pakowania kartuszy w kartony. Wartość przedmiotu leasingu netto: 265 tys. PLN. Czas trwania umowy leasingowej: 48 rat. Oprocentowanie zmienna stopa bazowa WIBOR 1M.
Umowa leasingu nr 86318/11/2017/O z dnia 12.10.2017. przedmiotem umowy jest samochód osobowy Opel Insignia wartość początkowa 119 674,80 pln. spłata w okresie 59 rat leasingowych do 13.10.2022. wartość końcowa przedmiotu leasingu płatna wraz z ostatnią opłatą leasingową jako kaucja gwarancyjna za zabezpieczenie wykupu przedmiotu leasingu.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Umowa leasingu nr 86131/10/2017/O z dnia 12.10.2017. przedmiotem umowy jest samochód osobowy VW Arteon wartość początkowa 133 739,96 pln. spłata w okresie 59 rat leasingowych do 13.10.2022. wartość końcowa przedmiotu leasingu płatna wraz z ostatnią opłatą leasingową jako kaucja gwarancyjna za zabezpieczenie wykupu przedmiotu leasingu.
Umowa leasingu nr 05242/01/2018/LO/1-4 z dnia 25.01.2018. przedmiotem umowy są 2 wtryskarki Engel Victory 200/50 TECH oraz 2 roboty Engel ER-USP-EP 4 wartość początkowa 455 000,80 pln. spłata w okresie 59 rat leasingowych do 13.01.2023r. wartość końcowa przedmiotu leasingu płatna wraz z ostatnią opłatą leasingową jako kaucja gwarancyjna za zabezpieczenie wykupu przedmiotu leasingu.
Umowa leasingu nr 05243/01/2018/LO z dnia 25.01.2018. przedmiotem umowy jest Pionowe centrum obróbki HAAS wartość początkowa 250 588,12 pln. spłata w okresie 59 rat leasingowych do 13.01.2023r. wartość końcowa przedmiotu leasingu płatna wraz z ostatnią opłatą leasingową jako kaucja gwarancyjna za zabezpieczenie wykupu przedmiotu leasingu.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Grupę.

## 8.2 Leasing operacyjny

Grupa Kapitałowa nie użytkuje rzeczowych aktywów trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego

## 9. Nieruchomości inwestycyjne

Nie występują.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 10.1 Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		Pożyczki i Należności	Poza MSR39	
<b>Stan na 30.09.2018</b>				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	10.2	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	31 907	824	32 731
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 304	-	3 304
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>35 211</b>	<b>824</b>	<b>36 035</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	10.2	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	32 407	1 119	33 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	4 847	-	4 847
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>37 254</b>	<b>1 119</b>	<b>38 373</b>

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	2 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
--	--

	Nota	Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez Wynik		Razem
		ZZK	Poza MSR39	
<b>Stan na 30.09.2018</b>				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.4	35 858	-	35 858
Leasing finansowy	8	-	2 653	2 653
Pochodne instrumenty finansowe	10.2	246	-	246
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	23 109	416	23 525
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.4	15 026	-	15 026
Leasing finansowy	8	-	2 022	2 022
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>74 239</b>	<b>5 091</b>	<b>79 330</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.4	41 540	-	41 540
Leasing finansowy	8	-	3 344	3 344
Pochodne instrumenty finansowe	10.2	329	-	329
Pozostałe zobowiązania	19	-	500	500
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	19 467	2 887	22 354
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.4	19 061	-	19 061
Leasing finansowy	8	-	1 976	1 976
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>80 397</b>	<b>8 707</b>	<b>89 104</b>

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

## 10.2 Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 13.

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	-	-
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 731	33 526
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	32 731	33 526
<b>Należności i pożyczki, w tym:</b>	<b>32 731</b>	<b>33 526</b>
Należności (nota nr 12)	32 731	33 526
Pożyczki (nota nr 9.2)	-	-

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 10.6.1 dotycząca wartości godziwej).

Grupa nie udzieliła pożyczek w roku bilansowym 2017/2018 ani 2016/2017 .

### Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia poziomu stopy procentowej ( kontrakt IRS ) przy kredytach długoterminowych.

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	-	-
<b>Aktywa - instrumenty pochodne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	246	329
Instrumenty pochodne długoterminowe	<b>246</b>	<b>329</b>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	-	-
<b>Zobowiązania - instrumenty pochodne</b>	<b>246</b>	<b>329</b>

## 10.3 Pozostałe aktywa finansowe

Nie występuje.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

#### 10.4 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>				
Kredyty w rachunku kredytowym	4 397	7 830	13 825	18 222
Kredyty w rachunku bieżącym	9 332	7 258	-	-
Pożyczki	1 297	3 975	22 033	23 317
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15 026	19 062	35 858	41 539
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>	<b>15 026</b>	<b>19 062</b>	<b>35 858</b>	<b>41 539</b>

Zgodnie z MSR 7.44A spółka powinna zaprezentować uzgodnienie długu z uwzględnieniem wpływów/wypływów kasowych i nie kasowych.

a) korespondujące informacje w zakresie kredytów i pożyczek uzgodnienie przedstawia się następująco:

stan na 30.09.2017	60 602
wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 891
wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(16 445)
Naliczone odsetki	163
stan na 30.09.2018	50 884

b) korespondujące informacje w zakresie leasingów zaprezentowano w nocie 8.1

Kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 3M która według stanu na dzień 30.09.2018 r. kształtowała się na poziomie 1,72 % (na 30.09.2017 r. 1,73 %). Pożyczki oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M która według stanu na dzień 30.09.2018 r. kształtowała się na poziomie 1,64 % (na 30.09.2017 r. 1,66 %).

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 10.6.1.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 29 dotycząca ryzyk):

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 30.09.2018</b>							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,0% w stosunku rocznym.	10-12-2018	-	7 003	7 003	-
Kredyt refinansujący pożyczkę z Wentworth Tech Sp. z o.o	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,2% w stosunku rocznym.	10-12-2023	-	17 078	3 253	13 825
Kredyt refinansujący kredyt inwestycyjny na realizację inwestycji - budowa zakładu produkcyjnego	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,1% w stosunku rocznym.	31.12.2018	-	1 144	1 144	-
Pożyczka zaciągnięta w mLeasing Sp. z o.o. na sfinansowanie zakupu linii produkcyjnej	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1-m-c przed każdym następnym okresem odsetkowym, powiększona o marżę	20-12-2020	-	1 818	785	1 033
Pożyczka od Spółki powiązanej - Wentworth Tech Sp. z o.o.	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1-m-c plus marża 3,0% w stosunku rocznym.	31-10-2020	-	21 512	512	21 000
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,0% w stosunku rocznym.	10-12-2018	-	2 329	2 329	-
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 30.09.2018</b>					<b>50 884</b>	<b>15 026</b>	<b>35 858</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,0% w stosunku rocznym.	10-12-2017	-	4 351	4 351	-
Kredyt refinansujący pożyczkę z Wentworth Tech Sp. z o.o	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,2% w stosunku rocznym.	10-12-2023	-	20 331	3 253	17 078
Kredyt refinansujący kredyt na realizację inwestycji - budowa zakładu produkcyjnego	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,1% w stosunku rocznym.	31.12.2018	-	5 721	4 577	1 144
Pożyczka zaciągnięta w mLeasing Sp. z o.o. na sfinansowanie zakupu linii produkcyjnej	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1-m-c przed każdym następnym okresem odsetkowym, powiększona o marżę	20-12-2020	-	2 566	749	1 817
Pożyczka od Spółki powiązanej - Wentworth Tech Sp. z o.o.	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1-m-c plus marża 3,0% w stosunku rocznym.	31-10-2020	-	24 725	3 225	21 500
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmienna stopa WIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,0% w stosunku rocznym.	10-12-2017	-	1 865	1 865	-
Kredyty w rachunku bieżącym	EUR	zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 3-m-c plus marża 1,45% w stosunku rocznym	10-12-2017	239	1 042	1 042	-
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 30.09.2017</b>					<b>60 601</b>	<b>19 062</b>	<b>41 539</b>

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrążeń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

*Nie występują.*

#### 10.5 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia (tys. PLN)	
	30.09.2018	30.09.2017
Hipoteka umowna na nieruchomościach	187 250	187 250
Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach	50 704	55 598
Cesja praw z polis ubezpieczenia	48 000	48 000
Weksle z deklaracją wekslową	42 696	42 696
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	189 335	189 335

Na 30.09.2018 r. następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	30.09.2018	30.09.2017
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	50 704	55 598
Zapasy	17 366	11 011
<b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem</b>	<b>68 070</b>	<b>66 609</b>

#### 10.6 Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

##### 10.6.1 Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota	30.09.2018		30.09.2017	
		Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<i>Aktywa:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	33 785	33 785	33 526	33 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 304	3 304	4 847	4 847
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty w rachunku kredytowym	10.4	18 222	18 222	26 052	26 052
Kredyty w rachunku bieżącym	10.4	9 332	9 332	7 258	7 258
Pożyczki	10.4	23 330	23 330	27 291	27 291
Leasing finansowy	8	4 675	4 675	5 320	5 320
Pochodne instrumenty finansowe	10.2	246	246	329	329
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	23 526	23 526	22 354	22 354

\*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,

Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio,

Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa Kapitałowa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

#### 10.6.2 Przekwalifikowanie

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

#### 10.6.3 Wyłączenie z bilansu

Na dzień 30.09.2018 Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

### 11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	Nota	30.09.2018	30.09.2017
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 769	1 451
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 318	3 252
<b>Podatek odroczony per saldo na początek okresu</b>		<b>(2 549)</b>	<b>(1 801)</b>
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)	24	(1 376)	(747)
<b>Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:</b>		<b>(3 925)</b>	<b>(2 549)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 064	1 769
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 988	4 318

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>		<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>	
<b>Okres:</b>		<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>		<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	
<b>Stan na 30.09.2018</b>			
<b>Aktywa:</b>			
Wartości niematerialne	8	(8)	-
Rzeczowe aktywa trwałe	426	-	426
Zapasy	146	(77)	69
Należności z tytułu dostaw i usług	134	(23)	111
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	142	(75)	67
Rezerwy na świadczenia pracownicze	192	(27)	165
Pozostałe rezerwy	45	37	82
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	675	(531)	144
<b>Razem</b>	<b>1 769</b>	<b>(704)</b>	<b>1 064</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>			
<b>Aktywa:</b>			
Wartości niematerialne	210	(202)	8
Rzeczowe aktywa trwałe	426	-	426
Zapasy	43	103	146
Należności z tytułu dostaw i usług	100	34	134
Inne aktywa	2	(2)	-
<b>Zobowiązania:</b>			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	113	29	142
Rezerwy na świadczenia pracownicze	140	52	192
Pozostałe rezerwy	55	(11)	45
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	361	314	675
<b>Razem</b>	<b>1 451</b>	<b>318</b>	<b>1 769</b>

Spółki nie rozpoznają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych.

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<i>Kwoty i tytuły, dla których nie rozpoznano aktywów na podatek odroczonego:</i>		
Nierozliczone straty podatkowe	5 662	3 882
<b>Razem</b>	<b>5 662</b>	<b>3 882</b>
<i>Nierozliczone straty podatkowe - data wygaśnięcia przypadająca w okresie:</i>		
do 1 roku	-	-
od 1 do 2 lat	-	-
od 2 do 3 lat	2 152	-
od 3 do 4 lat	1 729	2 152
od 4 do 5 lat	1 781	1 730
<b>Nierozliczone straty podatkowe razem</b>	<b>5 662</b>	<b>3 882</b>

Powyższa tabela nie obejmuje straty podatkowej Spółki dominującej za okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym w wysokości 7 125 tys. PLN. Spółka dominująca nie rozpoznała aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowej za okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	
<b>Stan na 30.09.2018</b>			
<i>Aktywa:</i>			
Wartości niematerialne	1 381	623	2 004
Rzeczowe aktywa trwałe	2 573	302	2 875
Należności z tytułu dostaw i usług	122	(121)	1
Inne aktywa	168	(70)	98
<i>Zobowiązania:</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74	(64)	10
<b>Razem</b>	<b>4 318</b>	<b>670</b>	<b>4 988</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>			
<i>Aktywa:</i>			
Wartości niematerialne	687	694	1 381
Rzeczowe aktywa trwałe	2 289	284	2 573
Należności z tytułu dostaw i usług	105	17	122
Inne aktywa	163	5	168
<i>Zobowiązania:</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8	66	74
<b>Razem</b>	<b>3 252</b>	<b>1 065</b>	<b>4 318</b>

Niepewność w kwestii ustalenia wysokości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została opisana w nocie Subiektywnie oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

## 12. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Materiały	14 309	10 252
Półprodukty i produkcja w toku	608	938
Wyroby gotowe	6 178	4 402
Towary	377	1 287
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>21 472</b>	<b>16 879</b>

W 2017/2018 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty wytworzenia i koszty sprzedanych materiałów i towarów na łączną w kwotę 127 763 tys. PLN (2016/2017 rok: 138 545 tys. PLN).

Zapasy stanowiące 40% ogólnego stanu zapasów na dzień 30.09.2018 roku zostały zakumulowane przez Spółkę dominującą w ramach przygotowań do realizacji zleceń dla głównego kontrahenta.

Rozbicie stanów magazynowym względem lokalizacji

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
SUWARY S.A. Zakład w Pabianicach	7 873	6 616
SUWARY S.A. Zakład w Bydgoszczy	9 493	4 395
KARPOL GROUP Sp. z o.o.	4 106	5 868
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>21 472</b>	<b>16 879</b>

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2017/2018 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 777 tys. PLN (w 2016/2017 roku 683 tys. PLN). Grupa dokonała również odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 1 114 tys. PLN (w 2016/2017 roku 206 tys. PLN). Na dzień 30.09.2018 zapasy stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 10.5.

## 13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 10.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

Nie występują

Należności krótkoterminowe:

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	30 863	32 733
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(522)	(483)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	30 341	32 250
Inne należności	1 566	157
Pozostałe należności finansowe netto	1 566	157
Należności finansowe	31 907	32 407
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	814	1 109
Pozostałe należności niefinansowe	10	10
Należności niefinansowe	824	1 119
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>32 731</b>	<b>33 526</b>

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 10.6.1).

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w roku obrotowym zakończonym 30.09.2018 obciążły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 134 tys. PLN (2016/2017 rok: 208 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych:

*Nie wystąpiły*

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	483	481
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	134	208
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(90)	(205)
Odpisy wykorzystane (-)	(5)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>522</b>	<b>483</b>

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 29.

Na dzień 30.09.2018 r. oraz na dzień 30.09.2017 r. w ramach umowy kredytowej dot. kredytu w rachunku bieżącym należności stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Spółki (cesja generalna (cicha) wierzytelności).

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 10.5.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

#### 14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	573	3 771
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 712	1 039
Środki pieniężne w kasie	19	37
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>3 304</b>	<b>4 847</b>

Na dzień 30.09.2018 r. jak i na dzień 30.09.2017 r. środki pieniężne nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 10.5.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów przedstawiono w nocie nr 26.

#### 15. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie występują.

#### 16. Kapitał własny

##### 16.1. Kapitał podstawowy

W okresie od 01.10.2017 r. do 30.09.2018 r. nie nastąpiły zmiany w kapitale podstawowym Spółki dominującej.

Na dzień 30.09.2018 r. kapitał podstawowy Suwary S.A. w wartości nominalnej wynosi 9 230 140 zł i dzieli się na 4 615 070 akcji o wartości nominalnej 2 złotych

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
<b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
Liczba akcji na początek okresu	4 615 070	4 615 070
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>4 615 070</b>	<b>4 615 070</b>

##### 16.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.10.2017 r. do 30.09.2018 r. nie wystąpiły zmiany w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

##### 16.3. Pozostałe kapitały

Na 30.09.2018 r. wartość pozostałych kapitałów wynosi (4 393) tys. PLN.

Na 30.09.2017 r. wartość pozostałych kapitałów wynosi (4 393) tys. PLN.

Ujemna wartość Pozostałych Kapitałów jest wynikiem korekt konsolidacyjnych dotyczących Kartpol Group Sp. z o.o. oraz SUWARY TECH Sp. z o.o.

##### 16.4. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej nie zostały uruchomione programy motywacyjne, w ramach których pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 16.5. Udziały niedające kontroli

Nie występują.

### 17. Świadczenia pracownicze

#### 17.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Koszty wynagrodzeń	20 154	19 126
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 859	3 869
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	54	24
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>24 067</b>	<b>23 019</b>

W Grupie Kapitałowej nie są realizowane programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki dominującej.

#### 17.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym bilansie obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	903	878	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 113	1 026	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	665	790	-	-
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze razem</b>	<b>2 681</b>	<b>2 694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	47	36	209	227
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	47	36	209	227
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>2 728</b>	<b>2 730</b>	<b>209</b>	<b>227</b>

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze			
	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
<i>za okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku</i>				
Stan na początek okresu	-	263	-	263
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	10	-	10
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	(17)	-	(17)
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>256</b>	<b>-</b>	<b>256</b>
<i>za okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku</i>				
Stan na początek okresu	-	224	-	224
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	15	-	15
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-	24	-	24
<b>Wartość bieżąca rezerw na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>-</b>	<b>263</b>	<b>-</b>	<b>263</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość bieżącą rezerw ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuariusza, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia (patrz również punkt dotyczący niepewności szacunków - podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”):

	30.09.2018	30.09.2017
Stopa dyskonta	3,21%	3,31%
Przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń	6,70%	5,00%

## 18. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Rezerwy na sprawy sądowe	-	-	-	-
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Inne rezerwy	1 287	1 424	-	-
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>1 287</b>	<b>1 424</b>	-	-

Główną pozycję stanowi rezerwa w Spółce dominujące, która jest związana z utratą statusu zakładu pracy chronionej. Status Spółka utraciła w dniu 31.12.2011 r., jednak Spółka dominująca mogła korzystać z przywilejów przez okres 5 lat od tej daty. Warunkiem niezbędnym do utrzymania przywilejów było zatrudnianie co najmniej 25% osób niepełnosprawnych. Wskaźnik ten został przekroczony w związku z nabyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa – Zakład Produkcyjny w Bydgoszczy, co zgodnie z przepisami, obliguje spółkę do przekazania na konto PFRON kwoty równej niezamortyzowanej części środków trwałych zakupionych przez Spółkę przy wsparciu funduszy otrzymanych z ZFRON. Łącznie rezerwa utworzona z tego tytułu wyniosła 1.031 tys. PLN.

	Rezerwy na:			razem
	sprawy sądowe	koszty restrukturyzacji	inne	
<b>za okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku</b>				
Stan na początek okresu	-	-	1 424	1 424
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	244	244
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(92)	(92)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(289)	(289)
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2018 roku</b>	-	-	<b>1 287</b>	<b>1 287</b>
<b>za okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku</b>				
Stan na początek okresu	-	-	1 315	1 315
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	339	339
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(230)	(230)
<b>Stan rezerw na dzień 30.09.2017 roku</b>	-	-	<b>1 424</b>	<b>1 424</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 10) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe:

	30.09.2018	30.09.2017
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Kaucje otrzymane	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	500
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>-</b>	<b>500</b>

Zobowiązania krótkoterminowe:

	30.09.2018	30.09.2017
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 792	19 467
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	1 318	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>23 110</b>	<b>19 467</b>
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	166	1 557
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	-	330
Leasing finansowy	2 022	1 976
Inne zobowiązania finansowe	250	1 000
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>2 438</b>	<b>4 863</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>25 548</b>	<b>24 330</b>

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 10.6.1).

## 20. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Czynsze najmu	-	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	608	560	59	50
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>608</b>	<b>560</b>	<b>59</b>	<b>50</b>
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Dotacje otrzymane	431	537	1 688	1 904
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Inne rozliczenia	-	70	-	-
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>431</b>	<b>607</b>	<b>1 688</b>	<b>1 904</b>

W okresie od 01.10.2017 do 30.09.2018 roku Grupa kontynuowała rozliczenie otrzymanych w poprzednich okresach sprawozdawczych środków pieniężnych z dotacji unijnych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji środków trwałych tj. od 3 do 12 lat. W okresie od 01.10.2017 do 30.09.2018 roku Grupa ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 535 tys. PLN. Z tytułu dotacji w poprzednim okresie sprawozdawczym na dzień 30.09.2017 roku Grupa, ujęła pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 094 tys. PLN.

## 21. Umowy o usługę budowlaną

Nie występują.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

## 22. Przychody i koszty operacyjne

### 22.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Amortyzacja	6,7	8 607	9 400
Świadczenia pracownicze	17	24 067	23 019
Zużycie materiałów i energii		101 038	95 658
Usługi obce		18 394	11 957
Podatki i opłaty		1 234	1 126
Pozostałe koszty rodzajowe		1 787	1 768
<b>Koszty według rodzaju razem</b>		<b>155 128</b>	<b>142 928</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 141	12 319
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów (+/-)		(5 676)	391
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)		-	-
<b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu</b>		<b>154 593</b>	<b>155 637</b>

### 22.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		7	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6,7	-	184
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	13	90	93
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	12	1 114	157
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	18	167	45
Otrzymane kary i odszkodowania		3	53
Dotacje otrzymane		535	1 095
Inne przychody		899	532
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>		<b>2 816</b>	<b>2 159</b>

### 22.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	10
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6,7	-	8
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	13	134	208
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12	368	531
Utworzenie rezerw	18	144	180
Zapłacone kary i odszkodowania		11	102
Inne koszty		269	238
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>		<b>927</b>	<b>1 277</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 23. Przychody i koszty finansowe

### 23.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
<b>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	14	-	82
Pożyczki i należności	10.2,13	112	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		112	82
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10.2	83	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		83	-
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	-	58
Pożyczki i należności	10.2,13	26	32
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	8, 10.5,19	-	(18)
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		26	72
Inne przychody finansowe		16	79
<b>Przychody finansowe razem</b>		<b>237</b>	<b>234</b>

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wykazane zyski oraz straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnoszą się w całości do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

### 23.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8	176	191
Kredyty w rachunku kredytowym	10.5	896	882
Kredyty w rachunku bieżącym	10.5	288	339
Pożyczki	10.5	1 081	1 472
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	112	33
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 553	2 918
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>			
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10.2	-	329
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	329
<b>(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:</b>			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	17	-
Pożyczki i należności	10.2,13	109	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	8, 10.5,19	(18)	440
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych		108	440
Inne koszty finansowe		162	14
<b>Koszty finansowe razem</b>		<b>2 823</b>	<b>3 701</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 22).

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 24. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
<b>Podatek bieżący:</b>			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		1 305	858
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-
Podatek bieżący		1 305	858
<b>Podatek odroczony:</b>			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	11	1 368	748
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	11	-	-
Podatek odroczony		1 368	748
<b>Podatek dochodowy razem</b>		<b>2 673</b>	<b>1 606</b>

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Wynik przed opodatkowaniem		10 682	9 263
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		2 030	1 760
<b>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</b>			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(351)	(824)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		194	365
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	11	801	305
Podatek dochodowy		2 673	1 606
Efektywna stopa podatkowa		25%	17%

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Polska	19%	19%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano w nocie nr 10.

Niepewność w kwestii ustalenia wysokości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została opisana w nocie Subiektywnie oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.

## 25. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

### 25.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozgadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>		<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>	
<b>Okres:</b>		<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b> <i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrążeń:</b>		<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>	

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	4 615 070	4 615 070
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 615 070	4 615 070
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 009	7 657
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,74	1,66
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,74	1,66

## 25.2. Dywidendy

W roku obrotowym 2017/2018 i do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy.

## 26. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
<b>Korekty:</b>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	8 598	9 366
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8	37
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(83)	329
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(7)	10
Koszty odsetek	2 564	2 990
Przychody z odsetek i dywidend	(112)	(140)
Inne korekty	(774)	19
<b>Korekty razem</b>	<b>10 194</b>	<b>12 611</b>
Zmiana stanu zapasów	(4 593)	1 082
Zmiana stanu należności	795	307
Zmiana stanu zobowiązań	(1 035)	(4 609)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	300	325
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>(4 532)</b>	<b>(2 895)</b>

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 14). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	3 304	4 847
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF</b>	<b>3 304</b>	<b>4 847</b>

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

## 27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane obejmują kluczowy personel kierowniczy, oraz pozostałe podmioty powiązane, kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Amhil Enterprises, Ontario, Kanada
- Amhil Europa Sp. z o.o. Kartoszyño, Krokowa
- Kaj Sp. z o.o., Działdowo
- Kartpol Group Sp. z o.o., Wołomin
- MCORP Technologies - Division of Wentworth Tech Inc., Ontario, Kanada
- Savtec Sp. z o.o., Warszawa
- Savteco International, Brantford, Kanada
- Stone Straw Limited, Ontario, Kanada
- Suwary Development Sp. z o.o., Pabianice
- Suwary Tech Sp. z o.o., Pabianice
- Wentworth Tech Inc., Ontario, Kanada
- Wentworth Technologies Company Limited, Brantford, Kanada
- Wentworth Mold LTD, Ontario, Kanada, L8E 5P1
- Wentworth Mould LTD, Mansfield Woodhouse, Wielka Brytania
- Wentworth Europa Sp. z o.o.
- Wentworth Mold Inc. Electra Form Industries Division, Vandalia, Ohio, USA
- Wentworth Tech. Sp. z o.o., Poniatowa
- Wentworth Development Sp. z o. o.
- 1543775 Ontario Inc., Brantford, Ontario, Kanada
- 2180903 Ontario Inc., Ontario, Kanada
- Wentworth Invest S.A., Poniatowa
- Yamada Wentworth Tech Sp. z o.o. , Łódź
- Yamada Wentworth Development Sp. z o. o., Łódź
- Polifolia Sp. z o.o. , Poniatowa
- Monarch Plastics Ltd., Ontario, Kanada
- Monarch Plastics, Inc., Kenosha, Wisconsin, USA
- WTCL Holdings (US) Inc., Delaware, USA

### 27.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 321	1 003
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	616	610
<b>Świadczenia razem</b>	<b>1 937</b>	<b>1 613</b>

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 32.

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

## 27.2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od pozostałych podmiotów powiązanych:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
	<i>Sprzedaż do</i>		<i>Należności od</i>	
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Wentworth Mold LTD	4 156	5 214	1 622	635
Wentworth TECH Sp. z o.o.	2	27	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 158</b>	<b>5 241</b>	<b>1 622</b>	<b>635</b>

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
	<i>Zakupy od</i>		<i>Zobowiązania do</i>	
Pozostałych podmiotów powiązanych				
KAJ Sp. z o.o.	97	31	-	-
Wentworth Tech Sp. z o.o.	791	286	692	82
Wentworth Invest S.A.	42	12	-	-
Wentworth Development Sp. z o.o.	160	-	-	-
Savtec Sp. z o.o.	555	610	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 645</b>	<b>939</b>	<b>692</b>	<b>82</b>

Transakcje z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.

## 28. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
<b><i>Wobec jednostki dominującej:</i></b>		
Jednostka dominująca razem	-	-
<b><i>Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:</i></b>		
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	-	-
<b><i>Wobec jednostek stowarzyszonych:</i></b>		
Jednostki stowarzyszone razem	-	-
<b><i>Wobec jednostek zależnych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych podmiotów powiązanych:</i></b>		
Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane razem	-	-
<b><i>Wobec pozostałych jednostek:</i></b>		
Pozostałe jednostki razem	-	-
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

## OPIS SPRAW SPORNYCH I SĄDOWYCH

Po dniu 01.10.2017 r. uprawomocnił się wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie który uchylił zaskarżoną decyzję oraz poprzedzającą ją decyzję Prezesa PFRON z dnia 30 lipca 2015 r. dotyczącą określenia wysokości zobowiązań Suwary S.A. z tytułu wpłat na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych za okres sierpnia 2013 roku w związku z niedotrzymaniem terminu do przekazania środków zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych w wysokości 720 tys. PLN.

W dniu 26.10.2018 r. do Spółki SUWARY S.A. wpłynęło pismo dotyczące decyzji Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Przedmiotowa decyzja została wydana w wykonaniu wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 6 września 2017 r. o treści którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 40/2017, i określa wysokość zobowiązania Spółki z tytułu wpłat na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych za okres 2013/08 w związku z niedotrzymaniem terminu do przekazania środków zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych na rachunek bankowy funduszu w wysokości 183.866,00 PLN.

W dniu 28.11.2018 r. Spółka SUWARY S.A. otrzymała kwotę 673 927,00 PLN która stanowi zwrot wpłaconych środków w związku z wyrokiem wydanym przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylającym decyzję Ministra Rodziny Pracy i Polityki Społecznej wydaną 22.06.2016 r. oraz poprzedzającą ją decyzję Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) z dnia 30.07.2015r. Przedmiotowy zwrot nie obejmował kwoty 183 666,00 PLN za niedotrzymanie terminu przekazania środków na rachunek PFRON z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie której Prezes Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) wydał nową decyzji, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 17/2018 z dnia 26.10.2018 r., a od której to decyzji Spółka złożyła odwołanie.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 29. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 10.1. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

### 29.1. Ryzyko rynkowe

#### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR, USD, SEK. Ponadto Grupa zaciągnęła kredyty w EUR w celu finansowania transakcji na rynku europejskim.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):			Wartość po przeliczeniu w tys. PLN
		EUR	USD	SEK	
<b>Stan na 30.09.2018</b>					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	3 409	444	-	16 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	635	-	-	2 712
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Leasing finansowy	8	(334)	-	-	(1 427)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	(2 456)	-	(846)	(10 856)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>1 254</b>	<b>444</b>	<b>(846)</b>	<b>6 618</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	3 159	193	144	14 378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	364	2	43	1 596
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	(239)	-	-	(1 030)
Leasing finansowy	8	(540)	-	-	(2 327)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	(2 116)	(15)	(1 502)	(9 849)
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>628</b>	<b>180</b>	<b>(1 315)</b>	<b>2 768</b>

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN oraz SEK do PLN. Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN, USD/PLN oraz SEK/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			
		EUR	USD	SEK	razem
<b>Stan na 30.09.2018</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	534	162	(35)	661
Spadek kursu walutowego	-10%	(534)	(162)	35	(661)
<b>Stan na 30.09.2017</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	271	66	(59)	278
Spadek kursu walutowego	-10%	(271)	(66)	59	(278)

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe.

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 10.2, 10.4 oraz 10.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:	
		30.09.2018	30.09.2017
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	(646)	(739)
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	646	739

#### 29.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	Nota	30.09.2018	30.09.2017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	32 731	32 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	3 304	4 847
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>36 035</b>	<b>37 546</b>

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominujące powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, można uznać za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

	30.09.2018		30.09.2017	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<b>Należności krótkoterminowe:</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	28 729	2 134	29 675	3 216
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	(482)	-	(484)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	28 729	1 652	29 675	2 732
Pozostałe należności finansowe	1 526	40	-	40
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	(40)	-	(40)
Pozostałe należności finansowe netto	1 526	-	-	-
<b>Należności finansowe</b>	<b>30 255</b>	<b>1 652</b>	<b>29 675</b>	<b>2 732</b>

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

	<b>30.09.2018</b>		<b>30.09.2017</b>	
	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	1 326	-	1 960	-
od 1 do 6 miesięcy	307	-	758	-
od 6 do 12 miesięcy	19	-	14	-
powyżej roku	-	-	-	-
<b>Zaległe należności finansowe</b>	<b>1 652</b>	<b>-</b>	<b>2 732</b>	<b>-</b>

\*Należności z tytułu dostaw i usług

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągalskości.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notcie 13.

### 29.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy.	6 do 12 m-cy.	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
<b>Stan na 30.09.2018</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	10.4	2 770	1 627	9 756	4 069	-	18 222
Kredyty w rachunku bieżącym	10.4	9 332	-	-	-	-	9 332
Pożyczki	10.4	644	653	22 033	-	-	23 330
Leasing finansowy	8	982	1 056	2 470	167	-	4 675
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	23 526	-	-	-	-	23 526
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>37 254</b>	<b>3 336</b>	<b>34 259</b>	<b>4 236</b>	<b>-</b>	<b>79 085</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>							
Kredyty w rachunku kredytowym	10.4	3 915	3 915	10 903	7 319	-	26 052
Kredyty w rachunku bieżącym	10.4	7 258	-	-	-	-	7 258
Pożyczki	10.4	1 985	1 990	23 317	-	-	27 292
Dłużne papiery wartościowe	10.4	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8	1 092	883	2 903	442	-	5 320
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	10 787	500	500	-	-	11 787
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>25 037</b>	<b>7 286</b>	<b>37 623</b>	<b>7 761</b>	<b>-</b>	<b>77 709</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w skonsolidowanym bilansie.

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	30.09.2018	30.09.2017
Przyznane limity kredytowe	12 776	12 801
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	9 332	7 258
<b>Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym</b>	<b>3 444</b>	<b>5 543</b>

### 30. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik netto powiększony o podatek, odsetki i o koszty amortyzacji).

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	30.09.2018	30.09.2017
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	71 698	63 689
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
<b>Kapitał</b>	<b>71 698</b>	<b>63 689</b>
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	71 698	63 689
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50 884	60 601
Leasing finansowy	4 675	5 320
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>127 257</b>	<b>129 611</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,56</b>	<b>0,49</b>
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) netto	8 009	7 657
Podatek dochodowy	2 673	1 606
Odsetki	2 564	2 990
Amortyzacja	8 607	9 403
<b>EBITDA</b>	<b>21 853</b>	<b>21 655</b>
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50 884	60 601
Leasing finansowy	4 675	5 320
<b>Dług</b>	<b>55 559</b>	<b>65 922</b>
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>2,54</b>	<b>2,98</b>

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<i>Grupa Kapitałowa SUWARY</i>		
<b>Okres:</b>	<i>01.10.2017 – 30.09.2018</i>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<i>złoty polski (PLN)</i>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<i>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

### 31. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

W dniu 26.10.2018 r. do Spółki SUWARY S.A. wpłynęło pismo dotyczące decyzji Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Przedmiotowa decyzja została wydana w wykonaniu wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 6 września 2017 r. o treści którego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 40/2017, i określa wysokość zobowiązania Spółki z tytułu wpłat na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych za okres 2013/08 w związku z niedotrzymaniem terminu do przekazania środków zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych na rachunek bankowy funduszu w wysokości 183.866,00 PLN. Od niniejszej decyzji Spółce SUWARY S.A. przysługuje odwołanie do Ministra Rodziny Pracy i Polityki Społecznej (RB 17/2018 z dnia 26.10.2018 r.). Powyższe pismo dotyczące decyzji jednoznacznie określiło bezsporną wielkość uznanego w roku 2017.2018 przychodu z tytułu wykonania Wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W dniu 28.11.2018r. Spółka SUWARY S.A. otrzymała kwotę 673.927,00 PLN która stanowi zwrot wpłaconych środków w związku z wyrokiem wydanym przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylającym decyzję Ministra Rodziny Pracy i Polityki Społecznej wydaną 22.06.2016r. oraz poprzedzającą ją decyzję Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) z dnia 30.07.2015 r. Przedmiotowy zwrot nie obejmuje kwoty 183.666,00 PLN za niedotrzymanie terminu przekazania środków na rachunek PFRON z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie której Prezes Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) wydał nową decyzji, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym 17/2018 z dnia 26.10.2018 r., a od której to decyzji Spółka złożyła odwołanie. (RB 19/2018 z 28.11.2018 r.).

W dniu 04.12.2018r. Spółka Kartpol Group Sp. z o.o jednostronnie przez spółkę zależną Emitenta, Kartpol Group Sp. z o.o. (Sprzedający) z Carina Silicones Sp. z o.o. z siedzibą w Siechnicach oraz Libra Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie aneks do istotnej umowy zawartej w dniu 03.08.2017r. ( RB 37/2017). Umowa została przesłana drugiej stronie w celu podpisania. Przedmiotem aneksu jest określenie zasad współpracy pomiędzy stronami polegającej na wytwarzaniu i dostarczaniu przez Kartpol Group Sp. z o.o. określonych produktów – kartuszy oraz akcesoriów do nich. (RB 20/2018 z 04.12.2018 r.).

W dniu 03.01.2019r. Spółka SUWARY S.A. podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym („Umowa”) w PLN o nr WAR/3060/16/314/CB z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Bank”). Aneks do w/w umowy zmienia:

- okres udostępnienia kredytu wynikający z umowy do dnia 31 stycznia 2020 r.
- łączną kwotę umowy do kwoty 10.000.000 ( słownie dziesięć milionów ) złotych.
- wysokość poręczenia wg prawa cywilnego udzielonego przez WENTWORTH TECH Sp. z o.o. do kwoty 15.000.000 ( słownie piętnaście milionów ) złotych.
- wysokość poręczenia wg prawa cywilnego udzielonego przez AMHIL EUROPA Sp. z o.o. do kwoty 15.000.000 ( słownie piętnaście milionów ) złotych.

Koszt udzielanie finansowania nie uległ zmianie. (RB 1/2019 z 03.01.2019 r.).

W dniu 03.01.2019r. Spółka Kartpol Group Sp. z o.o podpisała aneksy do umowy o kredyt w rachunku bieżącym („Umowa”) w PLN o nr WAR/3060/16/317/CB oraz w EURO o nr WAR/3060/16/318/CB z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Bank”).

Aneksy do w/w umów zmieniają okres udostępnienia kredytów wynikających z poszczególnych umów do dnia 31 stycznia 2020 r.

Koszt udzielanie finansowania nie uległ zmianie. (RB 2/2019 z 03.01.2019 r.).

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie uwzględniono bonusu należnego od jednego z dostawców w kwocie 993 tys. PLN z tytułu zakupu surowca ze względu na niepewność jego otrzymania, na dzień bilansowy tj. 30.09.2018r. W/w kwota należna za okres 01 – 09 2018r. Przeprowadzone w styczniu 2019 negocjacje dotyczące bonusu zostały zakończone powodzeniem i strony doszły do porozumienia. Spółka uwzględni należy bonus w sprawozdaniu za pierwsze półrocze roku obrotowego, rozpoczętego 01.10.2018 r.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

## 32. Pozostałe informacje

### 32.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Średni kurs PLN / EUR na dzień	4,2714	4,3091

- średni \* oraz najwyższy i najniższy kurs w danym okresie:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
Średni* kurs PLN / EUR w okresie	4,2423	4,2916
minimalny kurs PLN / EUR w okresie	4,1423	4,1737
maksymalny kurs PLN / EUR w okresie	4,3978	4,5035

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
	<b>tys. PLN</b>		<b>tys. EUR</b>	
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	165 972	167 485	39 123	39 026
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 268	12 730	3 128	2 966
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 682	9 263	2 518	2 158
Zysk (strata) netto	8 009	7 657	1 888	1 784
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 009	7 657	1 888	1 784
Zysk na akcję (PLN)	1,74	1,66	0,41	0,39
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,74	1,66	0,41	0,39
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2423	4,2916
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 269	18 891	3 835	4 402
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 312)	(3 678)	(781)	(857)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 500)	(12 738)	(3 418)	(2 968)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 543)	2 476	(364)	577
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2423	4,2916

	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
	<b>tys. PLN</b>		<b>tys. EUR</b>	
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	162 408	164 205	38 022	38 107
Zobowiązania długoterminowe	45 642	52 162	10 686	12 105
Zobowiązania krótkoterminowe	45 068	48 355	10 551	11 222
Kapitał własny	71 698	63 689	16 786	14 780
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	71 698	63 689	16 786	14 780
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,2714	4,3091

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

### 32.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
<b>Stan na 30.09.2018</b>				
Walter T. Kuskowski *	3 039 777	3 039 777	6 079 554	65,866%
Porozumienie**	998 516	998 516	1 997 032	21,636%
Inni akcjonariusze	576 777	576 777	1 153 554	12,498%
<b>Razem</b>	<b>4 615 070</b>	<b>4 615 070</b>	<b>9 230 140</b>	<b>100,000%</b>
<b>Stan na 30.09.2017</b>				
Walter T. Kuskowski *	3 039 777	3 039 777	6 079 554	65,866%
Porozumienie**	998 516	998 516	1 997 032	21,636%
Inni akcjonariusze	576 777	576 777	1 153 554	12,498%
<b>Razem</b>	<b>4 615 070</b>	<b>4 615 070</b>	<b>9 230 140</b>	<b>100,000%</b>

\* poprzez podmioty zależne Wentworth Tech Sp. z o.o., Amhil Europa Sp. z o.o. i Savtec Sp. z o.o.

\*\*Maria Rascheva i Sungai PE Holdings Ltd.

### 32.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie*	Inne świadczenia	Wynagrodzenie*	Inne świadczenia	
<b>Okres od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>					
Walter T. Kuskowski	96	-	459	-	555
Wojciech Gielnik	421	-	-	-	421
Piotr Stachowicz	419	-	-	-	419
<b>Razem</b>	<b>936</b>	<b>-</b>	<b>459</b>	<b>-</b>	<b>1 395</b>
<b>Okres od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>					
Walter T. Kuskowski	147	-	463	-	610
Wojciech Gielnik	151	-	-	-	151
Piotr Stachowicz	288	-	-	-	288
<b>Razem</b>	<b>586</b>	<b>-</b>	<b>463</b>	<b>-</b>	<b>1 049</b>

\* wynagrodzenie na podstawie umów o pracę oraz wartość netto faktur wystawionych w ramach umów cywilnoprawnych.

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w notcie nr 27.1.

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe</b>			
<b>Nazwa grupy kapitałowej:</b>	<b>Grupa Kapitałowa SUWARY</b>		
<b>Okres:</b>	<b>01.10.2017 – 30.09.2018</b>	<b>Waluta sprawozdawcza:</b>	<b>złoty polski (PLN)</b>
<b>Poziom zaokrągleń:</b>	<b>wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</b>		

#### 32.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
<b>Okres od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>					
Paweł Powada	12	-	-	-	12
Raimondo Eggink	12	-	-	-	12
Jeffrey Barclay	10	-	-	-	10
Richard Babington	10	-	-	-	10
Petre Manzelov	8	-	-	-	8
<b>Razem</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
<b>Okres od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>					
Paweł Powada	28	-	-	-	28
Raimondo Eggink	24	-	-	-	24
Jeffrey Barclay	20	-	-	-	20
Richard Babington	20	-	-	-	20
Petre Manzelov	20	-	-	-	20
<b>Razem</b>	<b>112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112</b>

#### 32.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółek za rok 2017/2018 jest PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k. (dawniej: „PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.”). Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego za rok 2016/2017 był Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Spółka komandytowa. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	125	116
Przegląd sprawozdań finansowych	30	57
<b>Razem</b>	<b>155</b>	<b>173</b>

#### 32.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
Pracownicy umysłowi	63	72
Pracownicy fizyczni	321	385
<b>Razem</b>	<b>384</b>	<b>457</b>

	<b>od 01.10.2017 do 30.09.2018</b>	<b>od 01.10.2016 do 30.09.2017</b>
Liczba pracowników przyjętych	28	58
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(101)	(57)
<b>Razem</b>	<b>(73)</b>	<b>1</b>

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe			
Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa SUWARY		
Okres:	01.10.2017 – 30.09.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 33. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 30 września 2018 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 stycznia 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Spółki dominującej			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31.01.2019	Walter Kuskowski	Prezes Zarządu	
31.01.2019	Wojciech Gielnik	Wiceprezes Zarządu	
31.01.2019	Piotr Stachowicz	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31.01.2019	Tomasz Kowalewski	Główny Księgowy	

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY ZA OKRES

od 01.10.2017 do 30.09.2018 roku



**KARTPOL GROUP**



**SUWARY**  
DEVELOPMENT

I.	Wprowadzenie .....	4
1.1	Zasady sporządzania raportu rocznego.....	4
1.2	Podstawowe informacje o Spółce Dominującej.....	4
1.3	Informacja o Grupie Kapitałowej Emitenta.....	5
1.4	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe. Dane skonsolidowane.....	5
1.5	Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe. Dane jednostkowe .....	12
1.6	Najważniejsze osiągnięcia i niepowodzenia w roku 2017/2018 .....	15
1.7	Charakterystyka czynników oraz nietypowych zdarzeń.....	15
1.8	Strategia Grupy Kapitałowej Suwary.....	15
II.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Suwary S.A. ....	16
2.1	Informacja o jednostkach powiązanych z emitentem. ....	16
2.2	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami .....	17
2.3	Model zarządzania przedsiębiorstwami Emitenta .....	17
2.4	Informacje o oddziałach .....	17
III	Opis działalności Spółek Grupy Kapitałowej Suwary.....	18
3.1	Perspektywy branży.....	18
3.2	Podstawowe produkty i segmenty działalności GK Suwary .....	18
3.3	Rynki sprzedaży .....	19
3.4	Rynki zaopatrzenia .....	19
3.5	Badania i rozwój .....	19
3.6	Planowane inwestycje .....	20
3.7	Informacja o znaczących umowach.....	20
3.8	Istotne wydarzenia po zakończeniu roku obrotowego .....	21
3.9	Postępowania przed sądem, organem administracji publicznej, arbitraż .....	22
3.10	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.....	22
3.11	Społeczna odpowiedzialność GK Suwary.....	23
3.12	Informacja o zatrudnieniu .....	23
3.13	Polityka różnorodności.....	25
IV	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Suwary.....	26
4.1	Ocena możliwości finansowej realizacji inwestycji.....	26
4.2	Ocena i jej uzasadnienie dotyczące zarządzania zasobami finansowymi.....	26
4.3	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych .....	27
4.4	Identyfikacja oraz zarządzanie ryzykami istotnymi dla Grupy Kapitałowej Emitenta.....	28
4.5	Wyniki finansowe a wcześniej publikowane prognozy .....	28
4.6	Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.....	28
4.7	Pozostałe informacje dotyczące sytuacji finansowej emitenta .....	29
V.	Oświadczenia .....	31
5.1	Określenie stosowanego zbioru zasad .....	31
5.2	Zasady, od których emitent odstąpił.....	31
5.3	Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem .....	35
5.4	Informacje o akcjach i akcjonariacie .....	35
5.5	Władze Suwary S.A.....	36
5.6	Opis zasad zmiany Statutu Suwary S.A.....	40
5.7	Sposób działania i zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Suwary S.A.....	41
5.8	Opis praw akcjonariuszy i sposób ich wykonania .....	41
5.9	Oświadczenie Zarządu.....	42
5.10	Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	42
5.11	Oświadczenie Rady Nadzorczej.....	43

## GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

VI. Stanowisko Zarządu i Rady Nadzorczej Suwary S.A. dotyczące zastrzeżenia biegłego rewidenta.....	44
6.1 Stanowisko Zarządu Suwary S.A.....	44
6.2 Opinia Rady Nadzorczej Suwary S.A. ....	45

## I. Wprowadzenie

Zarząd Grupy Kapitałowej Suwary w Pabianicach przedstawia Sprawozdanie z działalności Grupy w roku obrotowym 2017/2018 obejmującym okres od 01.10.2017r. do 30.09.2018 r.

### 1.1 Zasady sporządzania raportu rocznego

Skonsolidowane Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Suwary sporządzone zostało w oparciu o tekst jednolity Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 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) oraz w oparciu o informacje określone w przepisach o rachunkowości.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01.10.2017r. do 30.09.2018r. są zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

W rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego obejmującego okres od 01.10.2016 roku do 30.09.2017 roku, które podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

### 1.2 Podstawowe informacje o Spółce Dominującej

Nazwa:	Suwary Spółka Akcyjna
Siedziba:	Polska, 95-200 Pabianice, ul. Piotra Skargi 45/47
Strona internetowa:	<a href="http://www.suwary.com.pl">www.suwary.com.pl</a>
Numer telefonu i faksu:	tel. +48 42 225 22 05
e-mail:	<a href="mailto:office@suwary.com.pl">office@suwary.com.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.suwary.com.pl">www.suwary.com.pl</a>
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000200472
PKD:	2222 Z Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
REGON:	471121807
NIP:	731-10-07-350
Klasyfikacja GPW:	Główny Rynek GPW; Tworzywa sztuczne
Przedmiot działalności:	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych i pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych

### 1.3 Informacja o Grupie Kapitałowej Emitenta

Suwary S.A. tworzy Grupę Kapitałową Suwary z następującymi podmiotami:

- Kartpol Group Sp. z o.o.  
Siedziba: 05-200 WOŁOMIN, ul. ŁUKASIEWICZA, nr 11D  
PKD: 20.16.Z  
Numer KRS: 0000080388  
Udział Emitenta w kapitale zakładowym Kartpol Group Sp. z o.o. wynosi 100%.
- Suwary Tech Sp. z o.o.  
Siedziba: 95-200, poczta PABIANICE, ul. PIOTRA SKARGI 45/47  
PKD: 22.22.Z  
Numer KRS: 0000369347  
Udział Emitenta w kapitale zakładowym Suwary Tech Sp. z o.o. wynosi 100%.
- Suwary Development Sp. z o.o.  
Siedziba: 95-200 PABIANICE, ul. PIOTRA SKARGI 45/47  
PKD: 77.40.Z  
Numer KRS: 0000363298  
Udział Emitenta w kapitale zakładowym Suwary Development Sp. z o.o. wynosi 100%.

Wszystkie wymienione powyżej jednostki podlegają konsolidacji.

### 1.4 Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe. Dane skonsolidowane

Podstawowe wskaźniki finansowe w odniesieniu do poprzedniego okresu finansowego.

wskaźnik	01.10.2017- 30.09.2018	01.10.2016- 30.09.2017	zmiana (p.p.)
rentowność sprzedaży	17,8%	17,3%	3,0%
rentowność netto	4,8%	4,6%	5,6%
rentowność EBITDA	13,2%	12,9%	1,7%
kapitał/majątek trwały	107,7%	90,3%	19,3%
zobowiązania finansowe/kapitał	77,5%	103,5%	-25,1%
zobowiązania finansowe/aktywa	34,2%	40,1%	-14,8%
płynność bieżąca	1,29	1,16	11,5%
płynność szybka	0,80	0,80	0,5%
rotacja zapasów ( w dniach )	47,22	36,78	28,4%
rotacja należności ( w dniach )	71,98	73,06	-1,5%
rotacja zobowiązań ( w dniach )	51,74	48,72	6,2%

Analiza podstawowych wielkości finansowych wskazuje na wzrost stabilności struktury finansowania. Poprawa wskaźników wynika głównie ze wzrostu rentowności prowadzonej działalności na każdym poziomie aktywności Grupy.

## Bilans (Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej)

AKTYWA	SSF	SSF	zmiana	
	30.09.2018	30.09.2017	k PLN	%
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy	37 716	37 716	(0)	0,0%
Wartości niematerialne	5	14	(9)	-63,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	65 423	68 720	(3 297)	-4,8%
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	
Należności i pożyczki	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	50	9	18,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	1 769	(705)	-39,9%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>104 267</b>	<b>108 268</b>	<b>(4 001)</b>	<b>-3,7%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	21 472	16 879	4 593	27,2%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 731	33 526	(795)	-2,4%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	26	125	(99)	-79,2%
Pożyczki	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	608	560	48	8,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 304	4 847	(1 543)	-31,8%
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>58 141</b>	<b>55 937</b>	<b>2 204</b>	<b>3,9%</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>162 408</b>	<b>164 205</b>	<b>(1 797)</b>	<b>-1,1%</b>

Analiza aktywów wskazuje, iż suma bilansowa nie uległa zmianie w porównaniu do okresu ubiegłego. Największe zmiany pozycji aktywów dotyczą:

- środków trwałych (spadek wartości o 3.297 k PLN; 5%) spowodowane bieżącymi odpisami amortyzacyjnymi, które nie zostały w całości skompensowane inwestycjami,
- zapasów (wzrost o 4.593 k PLN; 27%) wynikające z kumulacji zapasów w zakładzie w Bydgoszczy, związany z planowanym znacznym rozszerzeniem asortymentu wyrobów dla głównego kontrahenta.

**GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY**

PASYWA	SSF	SSF	zmiana	
	30.09.2018	30.09.2017	k PLN	%
<b>Kapitał własny</b>				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	11 479	11 479	-	-
Akcje własne (-)	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 718	5 718	-	-
Pozostałe kapitały	(4 393)	(4 393)	-	-
Zyski zatrzymane:	58 894	50 885	8 009	15,7%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	50 885	43 228	7 657	17,7%
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 009	7 657	352	4,6%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	71 698	63 689	8 009	12,6%
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Kapitał własny	71 698	63 689	8 009	12,6%
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35 858	41 540	(5 682)	-13,7%
Leasing finansowy	2 653	3 344	(691)	-20,7%
Pochodne instrumenty finansowe	246	329	(83)	-25,3%
Pozostałe zobowiązania	-	500	(500)	-100,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 988	4 318	671	15,5%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	209	227	(18)	-7,8%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 688	1 904	(216)	-11,4%
Zobowiązania długoterminowe	45 642	52 162	(6 520)	-12,5%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 525	22 354	1 171	5,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	49	202	(153)	-75,7%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	15 026	19 061	(4 035)	-21,2%
Leasing finansowy	2 022	1 976	46	2,3%
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 728	2 730	(2)	-0,1%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 287	1 424	(137)	-9,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	431	607	(176)	-29,0%
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	45 068	48 355	(3 287)	-6,8%
Zobowiązania razem	90 710	100 516	(9 806)	-9,8%
<b>Pasywa razem</b>	<b>162 408</b>	<b>164 205</b>	<b>(1 797)</b>	<b>-1,1%</b>

Po stronie pasywów główne zmiany dotyczą:

- zobowiązań długoterminowych ( spadek o 5.682 k PLN; 14%) spowodowane spłatą zobowiązań finansowych. Łącznie spółki Grupy spłaciły w roku obrotowym 10.363 k PLN, tj. 16% łącznej sumy zobowiązań finansowych.
- kapitałów własnych (wzrost o 8.009 k PLN; 13%) zrealizowany wynik netto na działalności,
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług (wzrost o 1.172 k PLN; 5%), spowodowanych wydłużeniem terminów płatności dla dostawców

## Rachunek wyników (Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku)

Rachunek Wyników	SSF	SSF	zmiana	
	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017	k PLN	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>165 972</b>	<b>167 486</b>	<b>(1 514)</b>	<b>-0,9%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	152 879	153 381	(502)	-0,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 093	14 104	(1 011)	-7,2%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>136 425</b>	<b>138 545</b>	<b>(2 120)</b>	<b>-1,5%</b>
Koszt sprzedanych produktów	124 662	125 495	(833)	-0,7%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11 763	13 050	(1 287)	-9,9%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>29 547</b>	<b>28 940</b>	<b>607</b>	<b>2,1%</b>
Koszty sprzedaży	4 934	4 616	318	6,9%
Koszty ogólnego zarządu	13 234	12 476	758	6,1%
Pozostałe przychody operacyjne	2 816	2 159	657	30,4%
Pozostałe koszty operacyjne	927	1 277	(350)	-27,4%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 268</b>	<b>12 730</b>	<b>538</b>	<b>4,2%</b>
Przychody finansowe	237	234	3	1,3%
Koszty finansowe	2 823	3 701	(878)	-23,7%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>10 682</b>	<b>9 263</b>	<b>1 419</b>	<b>15,3%</b>
Podatek dochodowy	2 673	1 606	1 067	66,5%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>8 009</b>	<b>7 657</b>	<b>352</b>	<b>4,6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>21 852</b>	<b>21 688</b>	<b>164</b>	<b>0,8%</b>
<b>EBITDA w %</b>	<b>13,2%</b>	<b>12,9%</b>		

W odniesieniu do poprzedniego okresu obrotowego Grupa Suwary zrealizowała przychody na poziomie niższym o 1 %, przy jednoczesnym wzroście rentowności realizowanej produkcji. Wzrost wyniku brutto na sprzedaży wyniósł 2%. Spółki osiągnęły taki efekt, głównie poprzez restrukturyzację kosztów produkcji i optymalizację wachlarza produktów.

Wzrost kosztów sprzedaży wynika głównie ze wzrostu kosztów usług transportowych świadczonych na rzecz spółek.

Znaczny spadek kosztów finansowych (o 878 k PLN; 24%) związany jest ze zmniejszeniem poziomu zobowiązań finansowych - spółki Grupy spłaciły w roku 2017/2018 łącznie 10.336 K PLN zobowiązań finansowych.

łącznie spółki Grupy Suwary zrealizowały w roku obrotowym 2017/2018 wzrost wyniku netto o 352 k PLN (o 5%) i wzrost EBITDA o 614 k PLN (o 1%).

**Uwaga:**

Ponieważ na dzień sporządzenia sprawozdania, Spółki Grupy nie mogły ostatecznie rozliczyć wartości bonusu otrzymanego z tytułu zakupu surowca, Zarząd Grupy zdecydował o pominięciu tej wielkości w przedstawionym sprawozdaniu. Wartość bonusu zostanie uwzględniona w danych za kolejny rok obrotowy, po jego rozliczeniu. Zgodnie z zapisami umów z dostawcą wartość bonusu została oszacowana na kwotę 869 tysiące złotych, jego wartość powiększy zysk brutto.

## Przepływy (Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych)

Przepływy Finansowe (metoda pośrednia)	SSF	SSF	zmiana	
	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017	k PLN	%
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>10 682</b>	<b>9 263</b>	<b>1 419</b>	<b>15,3%</b>
<b>Korekty:</b>	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwale	8 598	9 366	(768)	-8,2%
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8	37	(29)	-78,5%
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	(83)	329	(412)	-125,2%
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(7)	10	(17)	-170,0%
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Koszty odsetek	2 564	2 990	(425)	-14,2%
Przychody z odsetek i dywidend	(112)	(140)	28	-20,0%
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Inne korekty	(774)	19	(793)	-4075,7%
<b>Korekty razem</b>	<b>10 194</b>	<b>12 611</b>	<b>(2 417)</b>	<b>-19,2%</b>
Zmiana stanu zapasów	(4 593)	1 082	(5 675)	-524,5%
Zmiana stanu należności	795	307	488	158,7%
Zmiana stanu zobowiązań	(1 035)	(4 609)	3 575	-77,6%
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	300	325	(25)	-7,7%
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-	-
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>(4 532)</b>	<b>(2 895)</b>	<b>(1 638)</b>	<b>56,6%</b>
Korekta dot. nabycia ZCP Bydgoszcz	-	-	-	-
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(10)	(10)	(0)	0,7%
Zapłacony podatek dochodowy	(64)	(77)	13	-16,8%
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>16 269</b>	<b>18 891</b>	<b>(2 622)</b>	<b>-13,9%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY**

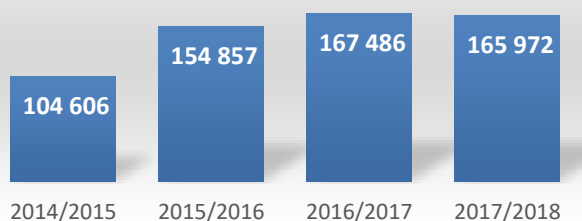
Przepływy Finansowe (metoda pośrednia)	SSF	SSF	zmiana	
	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017	k PLN	%
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(12)	12	-100,0%
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 029)	(2 174)	145	-6,7%
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7	6	1	16,7%
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(1 291)	(1 594)	303	-19,0%
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Wpływy w związku z nabyciem ZCP Zakład Bydgoszcz	-	-	-	-
Otrzymane odsetki	1	96	(95)	-99,0%
Otrzymane dywidendy	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 312)</b>	<b>(3 678)</b>	<b>366</b>	<b>-9,9%</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 891	38 270	(35 379)	-92,4%
Spłaty kredytów i pożyczek	(12 533)	(46 583)	34 049	-73,1%
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 399)	(2 771)	372	-13,4%
Odsetki zapłacone	(2 459)	(1 655)	(804)	48,6%
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(14 500)</b>	<b>(12 738)</b>	<b>(1 762)</b>	<b>13,8%</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(1 543)</b>	<b>2 476</b>	<b>(4 018)</b>	<b>-162,3%</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	<b>4 847</b>	<b>2 371</b>	<b>2 476</b>	<b>104,4%</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 304</b>	<b>4 847</b>	<b>(1 543)</b>	<b>-31,8%</b>

**Podsumowanie informacji finansowych**

Rok obrotowy 2017/2018 był dla Grupy Suwary kolejnym okresem realizowania strategii przyjętej w roku poprzednim. Dzięki konsekwentnemu stosowaniu strategii wzrostu efektywności i produktywności Grupa zrealizowała wzrost wypracowanego zysku brutto i netto przy zachowaniu niezmiennego poziomu realizowanych przychodów w trudniejszych warunkach rynkowych.

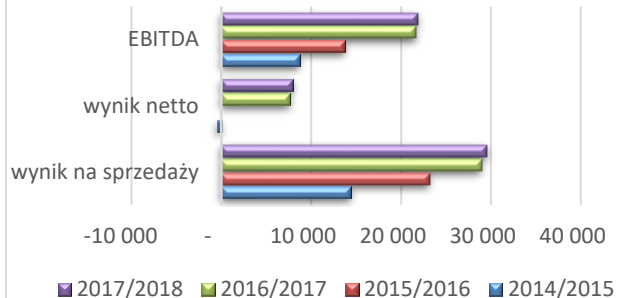
Poniżej porównanie podstawowych danych za 4 ostatnie okresy obrotowe w formie graficznej.

## Przychody ze sprzedaży



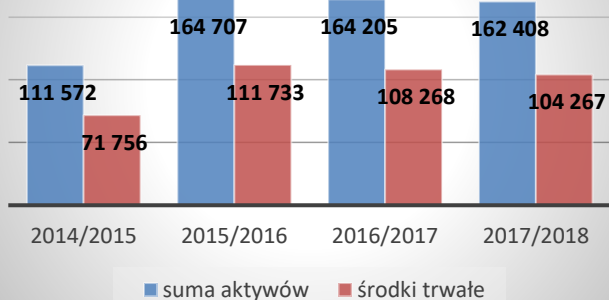
Przychody Grupy na przestrzeni ostatnich czterech lat wzrosły o 61.366 k PLN tj. o 59%. Największy wzrost zrealizowany został w roku 2015/2016 za sprawą włączenia do Grupy ZCP Bydgoszcz.

## Rentowność



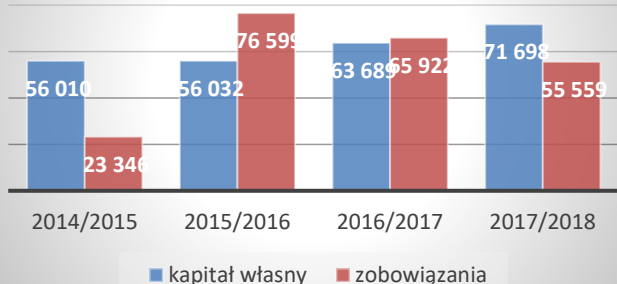
Grupa wraz z rozwojem przychodów realizuje konsekwentnie wzrost rentowności działalności na każdym poziomie aktywności. Realizowana roczna EBITDA wzrosła w tym okresie o 13.151 k PLN, do kwoty 21.852 k PLN, tj. o 151%, jednocześnie wskaźnik procentowy dla tej wielkości (EBITDA/przychody ze sprzedaży) osiągnął poziom 13,2%

## Struktura aktywów



Jednocześnie z rozwojem sprzedaży i rentowności Grupa zachowuje stabilną strukturę aktywów. Od momentu przyłączenia ZCP Bydgoszcz, zarówno suma aktywów jak i wartość środków trwałych, należących do Grupy, nie podlega znacznym zmianom. Spółki Grupy w sposób ciągły dokonują modernizacji i inwestycji w środki trwałe na poziomie zbliżonym do rocznego umorzenia.

## Pokrycie zobowiązań



W całym analizowanym okresie Zarząd Grupy dba o zapewnienie płynności finansowej spółek. Jedynie w roku 2015/2016 suma zobowiązań finansowych przewyższała poziom kapitałów własnych, co związane było z transakcją nabycia ZCP Bydgoszcz.

Działania podejmowane przez Zarządy spółek zapewniają zrównoważony rozwój Grupy przy zachowaniu stabilności struktury finansowania.

## 1.5 Podstawowe dane ekonomiczno-finansowe. Dane jednostkowe

Podstawowe wskaźniki finansowe w odniesieniu do poprzedniego okresu finansowego.

wskaźniki	01.10.2017-30.09.2018	01.10.2016-30.09.2017	zmiana (p.p.)
rentowność sprzedaży	16,0%	15,1%	6,3%
rentowność netto	4,0%	2,9%	37,6%
rentowność EBITDA	7,6%	7,8%	-2,1%
kapitał/majątek trwały	62,0%	52,7%	17,6%
zobowiązania finansowe/kapitał	78,6%	106,1%	-25,9%
zobowiązania finansowe/aktywa	35,6%	40,8%	-12,7%
płynność bieżąca	1,13	0,94	20,7%
płynność szybka	0,61	0,69	-11,0%
rotacja zapasów ( w dniach )	56	35	59,2%
rotacja należności ( w dniach )	66	88	-24,7%
rotacja zobowiązań ( w dniach )	68	86	-20,5%

Analiza podstawowych wielkości finansowych wskazuje na wzrost stabilności struktury finansowania. Poprawa wskaźników wynika głównie ze wzrostu rentowności prowadzonej działalności. Spółka poprawiła również znacząco cykl obiegu zobowiązań i należności.

### Bilans (Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej)

Aktywa	30.09.2018	30.09.2017	k PLN	%
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartość firmy	28 936	28 936	(0)	0,0%
Wartości niematerialne	4	9	(5)	-57,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	27 069	28 803	(1 734)	-6,0%
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	48 455	55 955	(7 500)	-13,4%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Należności i pożyczki	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59	50	9	18,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590	1 263	(673)	-53,3%
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>105 113</b>	<b>115 016</b>	<b>(9 903)</b>	<b>-8,6%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	17 366	11 011	6 355	57,7%
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 543	27 548	(7 005)	-25,4%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	125	(125)	-100,0%
Pożyczki	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	404	340	64	18,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	395	3 658	(3 263)	-89,2%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>38 708</b>	<b>42 682</b>	<b>(3 974)</b>	<b>-9,3%</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>143 821</b>	<b>157 699</b>	<b>(13 878)</b>	<b>-8,8%</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

Analiza aktywów wskazuje, iż suma bilansowa uległa zmianie w porównaniu do okresu ubiegłego o 13.878 k PLN tj. o 9%. Największe zmiany pozycji aktywów dotyczą:

- środków trwałych (spadek wartości rzeczowych środków trwałych o 1.734 k PLN; 6%) spowodowane bieżącymi odpisami amortyzacyjnymi, które nie zostały w całości skompensowane inwestycjami,
- środków trwałych (spadek wartości inwestycji w jednostkach zależnych o 7.500 k PLN; 13%) spowodowane spłatą dopłat do kapitału przez spółkę zależną Suwary Tech Sp. z o.o.
- zapasów (wzrost o 6.355 k PLN; 58%) wynikające z kumulacji zapasów w zakładzie w Bydgoszczy, związany z planowanym znacznym rozszerzeniem asortymentu wyrobów dla głównego kontrahenta.
- Należności (spadek o 7.005 k PLN; 25%) spowodowane głównie skróceniem terminów płatności za sprzedane produkty
- Środki finansowe (spadek 3.263 k PLN; 89%)

Pasywa	MSSF	MSSF	zmiana	
	30.09.2018	30.09.2017	k PLN	%
<b>Kapitał własny</b>				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			-	
Kapitał podstawowy	11 479	11 479	-	
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 718	5 718	-	
Pozostałe kapitały	1 905	1 905	-	
Zyski zatrzymane:	46 067	41 549	4 518	10,9%
- zysk (strata) z lat ubiegłych	41 549	38 234		
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 518	3 315		
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	65 169	60 651	4 518	7,4%
Udziały niedające kontroli	-	-	-	
Kapitał własny	65 169	60 651	4 518	7,4%
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	37 425	44 722	(7 297)	-16,3%
Leasing finansowy	1 238	1 012	226	22,3%
Pochodne instrumenty finansowe	246	329	(83)	-25,3%
Pozostałe zobowiązania	-	500	(500)	-100,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 766	2 957	809	27,4%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	131	150	(20)	-13,0%
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 688	1 904	(216)	-11,4%
Zobowiązania długoterminowe	44 494	51 575	(7 082)	-13,7%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 839	22 915	(5 076)	-22,2%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 912	18 006	(6 094)	-33,8%
Leasing finansowy	631	594	37	6,2%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 192	2 189	3	0,2%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 212	1 186	26	2,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	373	582	(209)	-35,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	34 159	45 471	(11 313)	-24,9%
Zobowiązania razem	78 652	97 047	(18 394)	-19,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>143 821</b>	<b>157 698</b>	<b>(13 876)</b>	<b>-8,8%</b>

Po stronie pasywów główne zmiany dotyczą:

- zobowiązań długoterminowych ( spadek o 7.077 k PLN; 14%) spowodowane spłatą zobowiązań finansowych. Łącznie Spółka spłaciła w roku obrotowym 13.128 k PLN, tj. 20% łącznej sumy zobowiązań finansowych.
- kapitałów własnych (wzrost o 4.518 k PLN; 7%) zrealizowany wynik netto na działalności,
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług (spadek o 5.077 k PLN; 22%), spowodowane skróceniem terminów płatności dla dostawców

### Rachunek wyników (Jednostkowe sprawozdanie z wyniku)

Rachunek wyników	MSSF	MSSF	zmiana	
	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017	k PLN	%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>113 441</b>	<b>114 509</b>	<b>(1 068)</b>	<b>-0,9%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	106 828	98 852	7 976	8,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 613	15 657	(9 044)	-57,8%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>95 285</b>	<b>97 271</b>	<b>(1 986)</b>	<b>-2,0%</b>
Koszt sprzedanych produktów	89 631	82 587	7 044	8,5%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	5 654	14 684	(9 030)	-61,5%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 156</b>	<b>17 238</b>	<b>918</b>	<b>5,3%</b>
Koszty sprzedaży	5 010	5 180	(170)	-3,3%
Koszty ogólnego zarządu	11 438	7 973	3 465	43,5%
Pozostałe przychody operacyjne	2 650	1 435	1 215	84,7%
Pozostałe koszty operacyjne	865	1 122	(257)	-22,9%
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 493</b>	<b>4 397</b>	<b>(904)</b>	<b>-20,6%</b>
Przychody finansowe	5 050	2 787	2 263	81,2%
Koszty finansowe	2 543	3 411	(868)	-25,4%
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 000</b>	<b>3 774</b>	<b>2 226</b>	<b>59,0%</b>
Podatek dochodowy	1 482	459	1 023	222,8%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 518</b>	<b>3 315</b>	<b>1 203</b>	<b>36,3%</b>

W odniesieniu do poprzedniego okresu obrotowego Spółka Suwary S.A. zrealizowała przychody na poziomie niższym o 1 %, przy jednoczesnym wzroście rentowności realizowanej produkcji.

Łącznie spółka Suwary S.A. zrealizowała w roku obrotowym 2017/2018 wzrost wyniku netto o 1.203 k PLN (o 36%).

#### **Uwaga:**

Ponieważ na dzień sporządzenia sprawozdania, Spółka nie mogła ostatecznie rozliczyć wartości bonusu otrzymanego z tytułu zakupu surowca, Zarząd Spółki zdecydował o pominięciu tej wielkości w przedstawionym sprawozdaniu. Wartość bonusu zostanie uwzględniona w danych za kolejny rok obrotowy, po jego rozliczeniu. Zgodnie z zapisami umów z dostawcą wartość bonusu została oszacowana na kwotę 327 tysięcy złotych, jego wartość powiększy zysk brutto.

## 1.6 Najważniejsze osiągnięcia i niepowodzenia w roku 2017/2018

Najważniejszym osiągnięciem operacyjnym ubiegłego roku były:

- wzrost i utrzymanie rentowności przy wrastających cenach surowca i innych kosztów zmiennych
- wzrosty sprzedaży u największych klientów Grupy
- utrzymanie kosztów stałych na podobnym poziomie

Do niepowodzeń Grupa może zaliczyć:

- niewielki wzrost w nowych kategoriach produktowych i na rynkach zagranicznych
- ciągłe uzależnienie od silnej sezonowości klientów i/lub produktów
- wolniejszy wzrost efektywności niż wzrost płac

## 1.7 Charakterystyka czynników oraz nietypowych zdarzeń

### ***Istotne czynniki wewnętrzne mające wpływ na wynik z działalności***

- ograniczenia w mocach produkcyjnych w szczytach sezonów
- ograniczone narzędzia do kontroli procesów
- niewielki poziom synergii pomiędzy spółkami Grupy

### ***Istotne czynniki zewnętrzne mające wpływ na wynik z działalności***

- Wzrost cen surowców i innych kosztów zmiennych
- Integracja pionowa w rynku
- Dynamiczny wzrost kosztów płac
- Trudności z pozyskaniem pracowników bezpośrednio i pośrednio produkcyjnych

## 1.8 Strategia Grupy Kapitałowej Suwary

W roku 2018/2019 Zarząd planuje:

1. Dywersyfikację źródeł zakupów , zarówno w zakresie źródeł zakupów jak i gradów.
2. Przygotowanie i zainicjowanie programu inwestycyjnego pozwalającego na wykorzystanie potencjału Grupy w nowych segmentach rynku, które są dominujące w konsumpcji tworzyw sztucznych w kraju.
3. Wdrożenie programu zmian przygotowujących Grupę na dynamiczne zmiany w rynku konsumenckim i regulacji prawnych związanych z ochroną środowiska.
4. Wykorzystanie potencjału Grupy we wszystkich możliwych procesach dających efekt skali i synergii.
5. Wdrożenie nowych lub usprawnienie dotychczasowych narzędzi zarządzania i komunikacji z rynkiem, szczególnie w zakresie IT.
6. Ograniczenie aktywności w segmentach, które strategicznie, w perspektywie kilku lat nie będą przyjazne dla środowiska i konsumenta.

Niezależnie od wdrożenia celów krótkookresowych, Zarząd Grupy zamierza przeprowadzić przegląd opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności Grupy Suwary, w tym analizę efektywności

wykorzystania poszczególnych aktywów Grupy oraz form finansowania jej działalności. W celu wsparcia procesu oraz zapewnienia maksymalnych efektów działań, Zarząd Grupy korzystać będzie z usług zewnętrznych firm konsultingowych.

Przegląd opcji strategicznych ma na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta.

## II. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Suwary S.A.

### 2.1 Informacja o jednostkach powiązanych z emitentem.

Suwary Spółka Akcyjna tworzy grupę kapitałową z następującymi jednostkami:

- Kartpol Group Sp. z o.o.
- Suwary Tech Sp. z o.o.
- Suwary Development Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Suwary wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Wentworth. Wentworth Group jest międzynarodową grupą firm z siedzibą w Brantford w Kanadzie. Grupa produkuje szeroką gamę opakowań z tworzyw sztucznych i form wykorzystywanych do produkcji opakowań. Formy wytwarzane przez Wentworth to formy rozdmuchowe i wtryskowe we wszystkich rozmiarach, dostosowane do wszystkich technologii i wszystkich rodzajów maszyn. Produkowane przez Wentworth pojemniki z tworzyw sztucznych są używane do napojów, żywności, kosmetyków, środków medycznych i chemicznych oraz produktów gospodarstwa domowego. Wśród klientów Grupy znajdują się największe międzynarodowe koncerny w przemyśle opakowań i sprzedaży żywności.

W skład Grupy Kapitałowej Wentworth wchodzi 18 zakładów produkcyjnych, w tym 9 w Polsce 6 w Kanadzie i 3 w USA związanych z przetwórstwem tworzyw sztucznych oraz jeden zakład w Polsce prowadzący produkcję form dla przetwórstwa tworzyw sztucznych. Grupa utrzymuje również, ośrodki sprzedaży, serwisu i zaopatrzenia w Wielkiej Brytanii, Argentynie i Chinach oraz 3 narzędziownie.

Wentworth dostarcza swoje produkty do ponad 70 krajów na całym świecie, a przychody spółki w 2017 roku osiągnęły 670,3 mln zł. Grupa działa w Polsce od 1998 r.

Zestawienie wszystkich jednostek powiązanych z Emitentem na ostatni dzień zakończonego roku obrotowego 2017/2018 (30.09.2018r.):

- ✓ Amhil Enterprises, Ontario, Kanada
- ✓ Amhil Europa Sp. z o.o. Kartoszyno, Krokowa
- ✓ Kaj Sp. z o.o., Działdowo
- ✓ Kartpol Group Sp. z o.o., Wołomin
- ✓ MCORP Technologies - Division of Wentworth Tech Inc., Ontario, Kanada
- ✓ Savtec Sp. z o.o., Warszawa
- ✓ Savteco International, Brantford, Kanada
- ✓ Stone Straw Limited, Ontario, Kanada
- ✓ Suwary Development Sp. z o.o., Pabianice
- ✓ Suwary Tech Sp. z o.o., Pabianice
- ✓ Wentworth Tech Inc., Ontario, Kanada
- ✓ Wentworth Technologies Company Limited, Brantford, Kanada
- ✓ Wentworth Mold LTD, Ontario, Kanada, L8E 5P1

- ✓ Wentworth Mould LTD, Mansfield Woodhouse, Wielka Brytania
- ✓ Wentworth Europa Sp. z o.o.
- ✓ Wentworth Mold Inc. Electra Form Industries Division, Vandalia, Ohio, USA
- ✓ Wentworth Tech. Sp. z o.o., Poniatowa
- ✓ Wentworth Development Sp. z o. o.
- ✓ 1543775 Ontario Inc., Brantford, Ontario, Kanada
- ✓ 2180903 Ontario Inc., Ontario, Kanada
- ✓ Wentworth Invest S.A. Poniatowa, Polska
- ✓ Polifolia Sp. z o.o., Poniatowa, Polska
- ✓ Yamada Wentworth Tech Sp. z o.o. Lućmierz, Polska
- ✓ Yamada Wentworth Development Sp. z o.o. Lućmierz, Polska
  - ✓ Monarch Plastics Ltd., Ontario, Kanada
  - ✓ Monarch Plastics, Inc., Wisconsin, USA
  - ✓ WTCL Holdings (US) Inc., Delaware, USA

### **2.2 Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami**

Nie są znane Zarządowi żadne powiązania organizacyjne lub kapitałowe Emitenta z innymi podmiotami. W roku obrotowym 2017/2018 nie miały miejsca również żadne inwestycje krajowe lub zagraniczne w tym inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek Emitenta.

### **2.3 Model zarządzania przedsiębiorstwami Emitenta**

#### ***Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta***

W roku obrotowym obejmującym okres od 01.10.2017 roku do 30.09.2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Emitenta.

#### ***ISO 9001***

Zgodność stosowania systemu jakości Suwary S.A. z wymaganiami normy ISO 9001 została potwierdzona po raz pierwszy Certyfikatem wydanym przez TÜV CERT (obecnie TÜV Nord) w dniu 20.11.1996 r. Z dniem 2 lutego 2018 Grupa Kapitałowa Suwary została objęta wspólnym systemem zarządzania jakością.

#### ***LEAN Management***

Celem jakościowym dla Spółki jest kontynuacja koncepcji Lean Management. Poszczególne działy Spółek Grupy realizują cele operacyjne wynikające ze wspólnej strategii. Cele te omawiane są na corocznym przeglądzie systemu zarządzania jakością oraz na spotkaniach kwartalnych Zarządu.

### **2.4 Informacje o oddziałach**

Emitent oraz jednostki zależne nie posiadają oddziałów.

### III Opis działalności Spółek Grupy Kapitałowej Suwary

Grupa Kapitałowa Suwary specjalizuje się w przetwórstwie tworzyw sztucznych.

Spółka Suwary S.A. w Pabianicach oraz spółka zależna Suwary Tech Sp. z o.o. to producenci opakowań z tworzyw sztucznych formowanych metodą rodmuchu oraz zakrętek do produkowanych opakowań. Ponadto Emitent jest znanym i cenionym w Europie producentem akcesoriów motoryzacyjnych produkowanych w przeważającej części z tworzyw sztucznych metodą wtrysku.

Suwary S.A. Zakład w Bydgoszczy zajmuje się w przetwórstwem tworzyw sztucznych metodą wtrysku oraz regeneracją form wtryskowych. W asortymencie produktowym zakładu znajdują się detale tworzywowe zarówno jedno jak i dwu komponentowe wykorzystywane w przemyśle motoryzacyjnym, elektrotechnicznym, zabawkarskim, medycznym i opakowaniowym. Produkcja w Bydgoszczy umożliwia również obtrysk elementów metalowych. Własna narzędziownia zapewnia utrzymanie w ruchu narzędzi jak również pozwala realizować kompleksowo projekty klientów.

Spółka zależna Kartpol Group Sp. z o.o. jest jednym z czołowych europejskich wytwórców opakowań do silikonu i mas uszczelniających oraz dodatków do kartuszy dla branży chemii budowlanej.

Spółka Zależna Suwary Development zajmuje się sprzedażą usług w zakresie zarządzania własnością intelektualną oraz badaniami i rozwojem produktów spółek z Grupy Kapitałowej Suwary.

#### 3.1 Perspektywy branży

Średnie tempo wzrostu rocznego w produkcji tworzyw sztucznych w latach 1950-2017 wyniosło 8,5%. Dwa największe obszary zastosowań tworzyw w krajach Unii Europejskiej to przemysł opakowaniowy (39,5%) oraz przemysł budowlany (19,4%).

W Polsce w 2017 roku zapotrzebowanie na tworzywa wyniosło 3,5 mln ton. W porównaniu z rokiem wcześniejszym jest to wzrost o 9,1%. Podobnie jak w innych krajach europejskich, największy udział należy do branży opakowań 32,5%.

Najważniejsze wyzwania dla przemysłu tworzyw sztucznych to aktualnie gospodarka o obiegu zamkniętym polegająca na zwiększeniu poziomu recyklingu. Branża tworzyw sztucznych będzie w najbliższym czasie zmieniać się przez wiele powiązanych ze sobą – już zachodzących i planowanych – zmian w polityce, legislacji i regulacjach UE w znacznej mierze wynikających z Mapy Drogowej GOZ do roku 2050. Regulacje, które kształtować będą rynek polskich producentów opakowań z tworzyw sztucznych to GOZ i SDGs, które koncentrować się będą na poprawie ekonomiki i jakości recyklingu tworzyw sztucznych, ograniczeniu odpadów oraz napędzaniu inwestycji i innowacji w kierunku rozwiązań bardziej zrównoważonych.

#### 3.2 Podstawowe produkty i segmenty działalności GK Suwary

Segment A	sprzedaż opakowań i zakrętek oraz akcesoriów motoryzacyjnych
Segment B	sprzedaż opakowań z tworzyw sztucznych - kartuszy
Segment C	sprzedaż usług w zakresie zarządzania własnością intelektualną oraz badaniami i rozwojem.
Segment D	sprzedaż detali z tworzyw sztucznych wykorzystywanych w przemyśle, medycznym, motoryzacyjnym, elektrotechnicznym, zabawkarskim, opakowaniowym, sprzedaż form wtryskowych

**Udział poszczególnych produktów w sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta**

Asortyment (kwoty w tys. zł)	Grupa Kapitałowa SUWARY	Grupa Kapitałowa SUWARY
	2016/2017	2017/2018
Segment A	65 667	56 175
Segment B	51 608	52 600
Segment C	122	--
Segment D	50 088	57 197
<b>RAZEM</b>	<b>167 485</b>	<b>165 972</b>

Odbiorcą, którego udział w łącznej kwocie skonsolidowanej sprzedaży przekracza 10% jest Grupa Thule. Udział tego klienta w sprzedaży Grupy Suwary S.A. w roku obrotowym 2016/2017 wyniósł 21%, a w roku 2017/2018 sięgnął 27,1%.

Nie istnieją żadne znane Zarządowi, formalne powiązania żadnej ze spółek Grupy Thule z Emitentem.

**3.3 Rynki sprzedaży**

Opakowania Suwary S.A. oraz Suwary Tech Sp. z o.o. mają zastosowanie w różnych segmentach rynku:

- branża motoryzacyjna
- profesjonalna chemia gospodarcza
- branża budowlana
- agrochemia
- chemia spożywcza
- farmacja
- zabawkarska

Podział ze względu na ryunki sprzedaży	od 01.10.2017 do 30.09.2018	od 01.10.2016 do 30.09.2017
Polska	117 460	120 412
UE	34 336	32 820
Inne kraje	14 176	14 253
<b>Ogółem</b>	<b>165 972</b>	<b>167 485</b>

**3.4 Rynki zaopatrzenia**

Dostawcami, których udział w obrotach Grupy Kapitałowej Suwary osiąga co najmniej 10 % wartości zaopatrzenia surowcowego jest Basell Orlen z udziałem 28%. Nie istnieją żadne znane Zarządowi formalne powiązanie wymienionego dostawcy z Emitentem.

**3.5 Badania i rozwój**

W roku obrotowym 2017/2018 działalność B+R Grupy Kapitałowej Suwary skoncentrowana była przede wszystkim na pracach nad opracowaniem nowych oraz poprawą obecnie stosowanych technologii.

Z ważniejszych projektów badawczych należy wymienić prace nad:

- dalszym doskonaleniem procesu produkcji
- modyfikacją narzędzi do wytwarzania zamknięć

- opracowaniem oraz uruchomieniem produkcji opakowań produkowanych w 100% z surowca pochodzącego z recyklingu

### 3.6 Planowane inwestycje

Grupa Kapitałowa Suwary stawia na dodanie nowych mocy produkcyjnych wymaganych przez rozwijającą się sprzedaż krajową i eksportową. Najważniejsze planowane inwestycje to:

- rozbudowa i ulepszenie infrastruktury produkcyjnej
- automatyzacja procesów wytwarzania, zakup nowych maszyn w celu zwiększenia mocy produkcyjnych w obszarach najbardziej tego wymagających, uruchomienia nowych narzędzi produkcyjnych
- inwestycje w ERP i inne narzędzia IT

### 3.7 Informacja o znaczących umowach

#### **Znaczące umowy zawarte w roku obrotowym**

- W dniu 15.12.2017r. podpisane zostały aneksy do trzech umów o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas. Podpisane aneksy zmieniają okres udostępnienia kredytów wynikających z poszczególnych umów do dnia 10 grudnia 2018r. (RB 3/2018 z dnia 15.01.2018r.)
- W dniu 26.04.2018r. zawarta została przez Emitenta oraz ING LEASE (POLSKA) SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, umowa sprzedaży nieruchomości położonych w Bydgoszczy za łączną cenę nie wyższą niż 5.500 zł. Umowa jest następstwem skorzystania z prawa opcji zakupu nieruchomości wynikającej z umowy leasingu. Wartość nieruchomości na podstawie opinii rzeczoznawców, które zostały sporządzone w dniu 29.10.2016 r. wynoszą łącznie 4.408.000,00 zł. (RB 10/2018 z dnia 26.04.2018)
- W dniu 21.05.2018r. podpisana została jednostronnie przez Emitenta istotna umowa z Orlen Oil Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie i dostarczenie opakowań z tworzywa HDPE o pojemnościach do 5L, wraz z zakrętkami. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami zamówień, łączna wartość trzyletniej umowy przekroczy 7 mln PLN. W dniu 07.06.2018r. Spółka otrzymała podpisaną przez kontrahenta umowę. (RB 11/2018 z dnia 21.05.2018 i 12/2018 z dnia 07.06.2018)

#### **Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami**

Nie wystąpiły dotychczas znane Zarządowi umowy znaczące dla działalności Suwary S.A. zawarte pomiędzy akcjonariuszami emitenta ani żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

#### **Umowy ubezpieczenia**

##### Umowa zawarta z Ergo Hestia obejmuje:

- Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych
- ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk
- ubezpieczenie utraty zysku wskutek wszystkich ryzyk
- ubezpieczenie maszyn i urządzeń od szkód elektrycznych
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego stacjonarnego i przenośnego, danych i nośników danych oraz zwiększonych kosztów działalności
- ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń
- OC z tytułu prowadzenia działalności i gospodarczej lub użytkownika mienia

- ubezpieczenie komunikacyjne floty samochodowej

#### Umowa zawarta z AIG SA

- D&O

#### **Umowy emitenta zawarte z osobami zarządzającymi**

- W dniu 27 sierpnia 2018 roku Rada Nadzorcza Suwary S.A. przyjęła regulamin premiowania dla osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki. (RB 15/2018 z dnia 27.08.2018)

#### **Umowy emitenta dotyczące zaciągniętych i wypowiedzianych pożyczek i kredytów**

- W dniu 07.12.2017r. Bank BGŻ BNP Paribas S.A. przekazał do Emitenta oświadczenia o wyrażeniu zgody na udostępnienie kredytów na bieżący okres udostępnienia kredytów od dnia 10.12.2017r. do dnia 10.03.2018r.
- W dniu 15.12.2017r. podpisane zostały aneksy do trzech umów o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas. Podpisane aneksy zmieniają okres udostępnienia kredytów wynikających z poszczególnych umów do dnia 10 grudnia 2018r. (RB 3/2018 z dnia 15.01.2018r.)

#### **Poręczenia i gwarancje**

Poręczenia w postaci weksli dotyczyły umów leasingów zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej oraz z umów kredytowych zawartych z Bankiem BGŻ BNP PARIBAS S.A. oraz pożyczki z mLeasing Sp. z o.o. a także zobowiązania wynikające z umowy nabycia udziałów w Spółce KARTPOL GROUP Sp. z o.o. Informację na temat poręczeń/zobowiązań warunkowych znajdują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017/2018 w punkcie 28.

#### **Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Wszystkie transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych. Transakcje zrealizowane z podmiotami powiązanymi zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017/2018 w punkcie 27.2

### **3.8 Istotne wydarzenia po zakończeniu roku obrotowego**

- W dniu 26.10.2018r. do Emitenta wpłynęło pismo dotyczące decyzji Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Decyzja określa wysokość zobowiązania Spółki z tytułu wpłat na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych za okres 2013/08 w związku z niedotrzymaniem terminu do przekazania środków zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych. (RB 17/2018 z dnia 26.10.2018r.)
- W dniu 28.11.2018r. Emitent otrzymał kwotę 673.927 PLN która stanowi zwrot wpłaconych środków w związku z wyrokiem wydanym przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylającym decyzję Ministra Rodziny Pracy i Polityki Społecznej wydaną 22.06.2016r. oraz poprzedzającą ją decyzję Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) z dnia 30.07.2015r. (RB 19/2018 z dnia 28.11.2018r.)
- W dniu 04.12.2018r. został podpisany jednostronnie przez spółkę zależną Emitenta, Kartpol Group Sp. z o.o. aneks do istotnej umowy zawartej w dniu 03.08.2017r. z Carina Silicones Sp. z o.o. z siedzibą w Siechnicach oraz Libra Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie. Aneks została przesłany drugiej stronie w celu podpisania. Przedmiotem aneksu, który obowiązywać będzie do dnia 31.12.2021r., jest

określenie zasad współpracy pomiędzy stronami polegającej na wytwarzaniu i dostarczaniu przez Kartpol określonych produktów – kartuszy oraz akcesoriów do nich. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami ustalonymi przez strony, łączna wartość sprzedaży od 01.01.2019r. do 31.12.2021r. osiągnie wielkość co najmniej 36 mln PLN. (RB 20/2018 z dnia 04.12.2018r.)

- W dniu 07.12.2018r. Bank BGŻ BNP Paribas S.A. przekazał do Emitenta oświadczenia o wyrażeniu zgody na udostępnienie kredytów na bieżący okres udostępnienia kredytów od dnia 10.12.2018r. do dnia 31.01.2019r. (RB 21/2018 z dnia 07.12.2018r.)
- W dniu 03.01.2019r. podpisany został przez Emitenta aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Aneks do umowy zmienia: okres udostępnienia kredytu wynikający z umowy do dnia 31 stycznia 2020r., łączną kwotę umowy do kwoty 10.000.000 PLN, wysokość poręczenia wg prawa cywilnego udzielonego przez WENTWORTH TECH Sp. z o.o. do kwoty 15.000.000 PLN oraz wysokość poręczenia wg prawa cywilnego udzielonego przez AMHIL EUROPA Sp. z o.o. do kwoty 15.000.000 PLN. (RB 1/2019 z dnia 03.01.2019r.)
- W dniu 03.01.2019r. podpisane zostały przez spółkę zależną Emitenta, Kartpol Group Sp. z o.o. aneksy do umów o kredyt w rachunku bieżącym w PLN i EUR. Aneksy do umów zmieniają okres udostępnienia kredytów wynikających z poszczególnych umów do dnia 31 stycznia 2020r.

### 3.9 Postępowania przed sądem, organem administracji publicznej, arbitraż

W okresie objętym niniejszym raportem:

- nie toczyły się żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub
- jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta
- nie toczyły się żadne postępowania dotyczące dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta

### 3.10 Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

Grupa Kapitałowa Suwary koncentruje się przede wszystkim na wprowadzaniu nowych technologii i ograniczaniu zużycia materiałów oraz wdrażaniu do produkcji materiałów wtórnych. Grupa dąży do eliminacji zanieczyszczeń poprzez właściwą organizację pracy, odpowiedni dobór technik oraz metod produkcji.

Spółki posiadają aktualne pozwolenia na korzystania ze środowiska naturalnego w zakresie wytwarzania odpadów.

Grupa Kapitałowa Suwary prowadzi segregację odpadów oraz wdraża działania mające na celu ograniczanie ich powstawania. Naddatki technologiczne są zawracane w zamkniętym procesie produkcyjnym, a odpady powstałe w wyniku prowadzonej działalności są przekazywane wyspecjalizowanym jednostkom gospodarczym, posiadającym stosowne pozwolenia na prowadzenie działalności w zakresie gospodarowania odpadami.

Ponadto w zakresie prowadzonej działalności przetwórstwa tworzyw sztucznych spółki Grupy Kapitałowej stosują zamknięte obiegi chłodzenia oraz separację wód opadowych.

Grupa Kapitałowa Suwary w wymaganych terminach reguluje opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego. Osiągnięcie przez Spółkę Dominującą wymaganych poziomów odzysku i recyklingu dla opakowań wprowadzonych na rynek krajowy jest realizowany przez wybrane Organizacje Odzysku, które w jej imieniu realizują ten obowiązek.

Na bieżąco prowadzona jest niezbędna dokumentacja związana z oddziaływaniem Zakładów produkcyjnych na środowisko (ewidencja, opłaty, sprawozdania) oraz współpraca z jednostkami działającymi na rzecz środowiska.

### 3.11 Społeczna odpowiedzialność GK Suwary

Grupa Kapitałowa Suwary realizuje strategię zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności, która jest odzwierciedleniem zintegrowanego podejścia do działań podejmowanych w zakresie efektywności ekonomicznej, odpowiedzialności względem pracowników i środowiska oraz relacji z otoczeniem.

Zarządy Spółek dużą wagę przykładają do utrzymywania wysokich standardów etyczny w prowadzonej działalności gospodarczej oraz do rozwoju idei Społecznej Odpowiedzialności Biznesu.

Obszary społecznej odpowiedzialności:

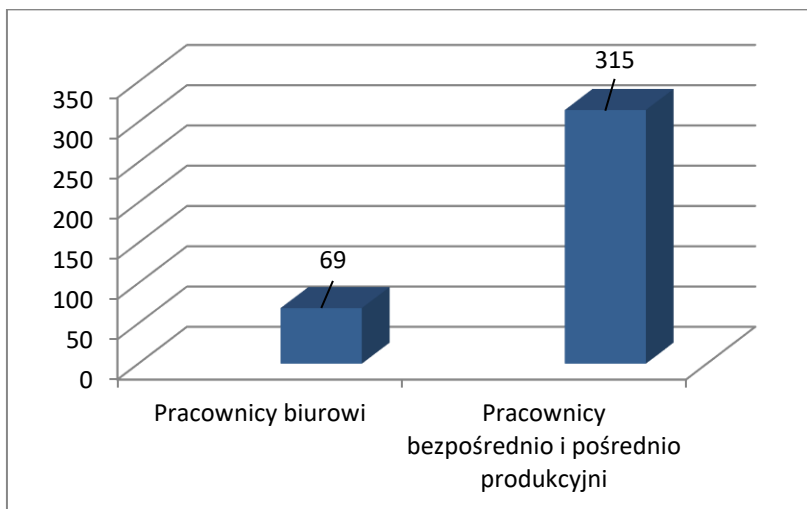
- odpowiedzialność społeczna - Spółki zaangażowane są w udział w akcjach lokalnej społeczności. W miejscu pracy Spółki pracują nad ciągłą poprawą satysfakcji pracowników, poprawą poziomu bezpieczeństwa i zdrowia pracowników oraz inicjują działania w zakresie ich rozwoju.
- odpowiedzialność środowiskowa - Priorytetowym celem Grupy Kapitałowej Suwary jest wydajne wykorzystywanie zasobów, ograniczanie emisji zanieczyszczeń i powstawania odpadów. Założenia te są realizowane poprzez ciągłe usprawnienie procesów technologicznych mających na celu prowadzenie działalności w sposób przyjazny dla środowiska oraz wdrażanie do produkcji surowców wtórnych
- odpowiedzialność biznesowa - Działania Spółek Grupy Kapitałowej Suwary realizowane są z myślą o skutecznym spełnianiu oczekiwań i potrzeb Klientów. Grupa przywiązuje dużą wagę do jakości obsługi i satysfakcji Klientów.

### 3.12 Informacja o zatrudnieniu

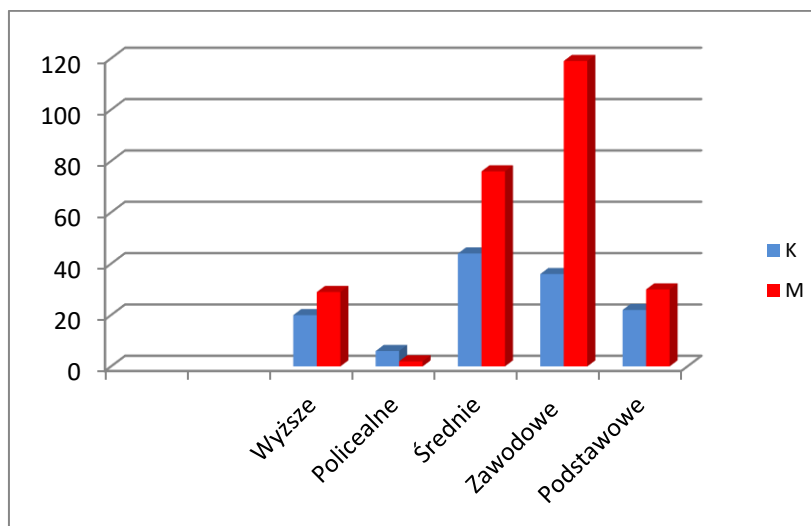
W okresie roku obrotowego 2017/2018 (01.10.2017 – 30.09.2018) średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Suwary wyniosło 420 osób, w tym pracownicy niepełnosprawni 60 osób. Na ostatni dzień porównywalnego roku obrotowego tj. na dzień 30 września 2018 roku Grupa zatrudniała 384 osoby.

W okresie poprzedniego roku obrotowego 2016/2017 (01.10.2016 – 30.09.2017) średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Suwary wyniosło 448 osoby, w tym pracownicy niepełnosprawni 75 osób. Na ostatni dzień roku obrotowego 2016/2017 tj. na dzień 30 września 2017 roku Grupa zatrudniała 444 osoby.

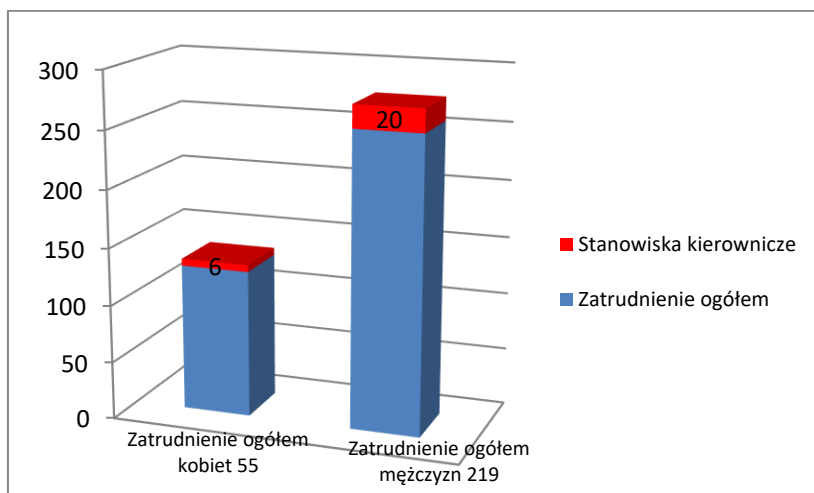
Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Suwary



Pracownicy Grupy Kapitałowej wg miejsca zatrudnienia



Pracownicy Grupy Kapitałowej wg wykształcenia



Pracownicy wg udziału w organach zarządzających Grupy Kapitałowej

### 3.13 Polityka różnorodności

Emitent nie opracował i nie stosuje polityki różnorodności w stosunku do organów administracyjnych, zarządzających i nadzorujących. Kandydaci na poszczególne stanowiska, na które prowadzony jest nabór wybierani są pod kątem posiadania najistotniejszych dla Organizacji predyspozycji, wykształcenia i doświadczenia zawodowego. Z uwagi na wzrastającą trudność w pozyskaniu specjalistów Grupa nie ogranicza możliwości zatrudnienia najlepszych kandydatów.

## IV Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Suwary

Grupa posiada wiele możliwości finansowania zamierzeń inwestycyjnych. Poczynając od pożyczek i kredytów, poprzez emisję obligacji do emisji akcji własnych.

Ocena wskaźnikowa Grupy pokazuje, iż posiada ona zdolność do realizacji każdej z wymienionych powyżej form finansowania inwestycji.

### 4.1 Ocena możliwości finansowej realizacji inwestycji

Grupa posiada wiele możliwości finansowania zamierzeń inwestycyjnych takich jak pożyczki czy kredyty. Ocena wskaźnikowa Grupy pokazuje, iż posiada ona zdolność do realizacji każdej z wymienionych powyżej form finansowania inwestycji.

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie nakłady na zwiększenie środków trwałych wyniosły 8,7 mln. PLN netto. Inwestycje dotyczyły głównie zakupu nowych linii produkcyjnych oraz pozostałej infrastruktury technicznej związanej z działalnością Grupy.

Na dzień publikacji raportu za rok obrotowy 2017/2018 nie są znane Zarządowi jakiegokolwiek przesłanki zagrażające realizacji planów inwestycyjnych w kolejnym roku obrotowym.

wskaźniki	01.10.2014-30.09.2015	01.10.2015-30.09.2016	01.10.2016-30.09.2017	01.10.2017-30.09.2018
rentowność sprzedaży	13,7%	15,0%	17,3%	17,8%
rentowność netto	-0,5%	0,0%	4,6%	4,8%
rentowność EBITDA	8,3%	8,9%	12,9%	13,2%
kapitał/majątek trwały	78,1%	50,1%	92,7%	107,7%
zobowiązania finansowe/kapitał	41,7%	136,7%	103,5%	77,5%
zobowiązania finansowe/aktywa	20,9%	46,5%	40,1%	34,2%
płynność bieżąca	1,00	1,30	1,20	1,29
płynność szybka	0,70	0,80	0,80	0,80
rotacja zapasów (w dniach)	42	42	36	47
rotacja należności (w dniach)	92	75	72	72
rotacja zobowiązań (w dniach)	80	47	48	52

### 4.2 Ocena i jej uzasadnienie dotyczące zarządzania zasobami finansowymi

Grupa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi, a do głównych należą:

➤ ryzyko walutowe:

transakcje handlowe w Grupie przeprowadzane są głównie w PLN oraz EUR. Udział obu walut w obrotach handlowych Grupy jest zbliżony. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR. Aby ograniczyć ryzyko z tego tytułu Spółki Grupy stosują naturalny *hedging* przy realizacji zakupów surowca, Spółki starają się również ograniczyć ilość transakcji zawieranych w walucie – przede wszystkim transakcji zakupowych. Spółki Grupy nie stosuje instrumentów pochodnych w swojej działalności.

- ryzyko w zakresie stopy procentowej:  
w tym zakresie działalność Spółek Grupy koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Przy długo terminowych umowach kredytowych Grupa zabezpiecza poziom stóp procentowych wykorzystując pochodne instrumenty finansowe w postaci kontraktów IRS.
- ryzyko kredytowe:  
Zarządy Spółek w sposób ciągły monitorują zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółki dokonują transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności - duża część kontrahentów związana jest z Grupą od wielu lat.
- W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółki nie są narażone na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko należności monitorowane jest w sposób ciągły. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 6 miesięcy i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.
- Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.
- Ryzyko płynności:  
Grupa może być narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółki Grupy zarządzają ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

### 4.3 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Jednostkowe Sprawozdanie finansowe Suwary S.A. oraz skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Suwary za rok obrotowy obejmujący okres od 1 października 2017 roku do 30 września 2018 roku badała firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem KIBR 144.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku uchwałą nr 4/2018 Rada Nadzorcza Emitenta wybrała firmę PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jako podmiot wyznaczony do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 października 2017 roku do 30 września 2018 roku oraz przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego za okres od 1 października 2017 roku do 31 marca 2018 roku (RB 9/2018 z dnia 25.04.2018r.)

Umowa na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego oraz na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017/2018 zawarta została w dniu 7 maja 2018 roku. Wynagrodzenie dla PricewaterhouseCoopers wynosi:

- ✓ przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego – 30 000 PLN
- ✓ badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za rok obrotowy – 80 000 PLN

Dla poprzedniego roku obrotowego obejmującego okres sprawozdawczy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku wynagrodzenie dla Grant Thornton Polska wyniosło:

- ✓ przegląd jednostkowego sprawozdania półrocznego – 17 000 PLN
- ✓ przegląd skonsolidowanego sprawozdania półrocznego – 6 000 PLN
- ✓ badanie jednostkowego sprawozdania za rok obrotowy – 29 000 PLN
- ✓ badanie skonsolidowane grupy kapitałowej za rok obrotowy – 15 000 PLN
- ✓ potwierdzenie prawidłowości sporządzonego pakietu konsolidacyjnego oraz przygotowanie dokumentów dla Audytora Grupy – 15 000 PLN

Firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. dokonywała przeglądu i badania sprawozdań finansowych w Grupie Kapitałowej Suwary po raz pierwszy.

#### **4.4 Identyfikacja oraz zarządzanie ryzykami istotnymi dla Grupy Kapitałowej Emitenta**

Zarządy Spółek prowadzą na bieżąco monitorowanie wszystkich czynników ryzyka związanych z prowadzoną działalnością.

Bezpośrednio analizę ryzyk oraz obszarów ich występowania prowadzą poszczególne komórki Spółek:

- Pion Głównego Księgowego - w zakresie ryzyk finansowych, kredytowych i płynności
- Pion Dyrektora Generalnego – w zakresie ryzyk związanych z konkurencją, sytuacją rynkową Spółki oraz monitorowaniem należności i kontrahentów, cenami surowców oraz monitorowaniem dostawców.

#### **4.5 Wyniki finansowe a wcześniej publikowane prognozy**

Spółka nie publikowała prognoz na rok obrotowy 2017/2018.

#### **4.6 Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych**

W roku obrotowym 2017/2018 Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

#### 4.7 Pozostałe informacje dotyczące sytuacji finansowej emitenta

##### Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w roku obrotowym 2017/2018

###### Osoby Nadzorujące Emitenta:

Członek Rady Nadzorczej	Wysokość wynagrodzenia w tys. PLN
Paweł Powada	12 000
Raimondo Eggink	11 800
Jeffrey Barclay	10 000
Richard Babington	10 000
Petre Manzelov	7 500

###### Osoby Zarządzające Emitenta:

Członek Zarządu	Wysokość wynagrodzenia w tys. PLN
Walter T. Kuskowski	118 080*
Piotr Stachowicz	427 163**
Wojciech Gielnik	427 156**

\*Kwota brutto za usługę zarządzania w SUWARY S.A. dla firmy Savtec Sp. z o.o.

\*\* Łączne kwoty brutto z tytułu umowy o pracę oraz oddzielnego kontraktu

###### Osoby zarządzające emitenta pełniące funkcje we władzach jednostek podporządkowanych:

Członek Zarządu	Wysokość wynagrodzenia w tys. PLN
Walter T. Kuskowski	564 347*

\*Kwota brutto za usługę zarządzania w Kartpol Group Sp. z o.o. dla firmy Savtec Sp. z o.o.

###### Kontrola programów akcji pracowniczych

W spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych.

###### Liczba i wartość nominalna akcji Emitenta

###### Kapitał zakładowy emitenta na dzień 30.09.2018 r.

Kapitał zakładowy Suwary S.A. wynosi 9 230 140 PLN i dzieli się na 4 615 070 akcji, w tym:

Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów
A	2 097 760	2 097 760
B	2 097 760	2 097 760
C	419 550	419 550

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 2 PLN. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Żadna z akcji nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych.

## GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

Nie istnieją żadne, znane Zarządowi, ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta oraz przenoszenia prawa własności.

### **Akcje Emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31.01.2018r.**

OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE	Liczba akcji	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udziału w liczbie głosów	Zmiana od ostatniego raportu kwartalnego
Walter T. Kuskowski*	3 039 777	65,87%	3 039 777	65,87%	b.z.
Raimondo Eggink***	21 683	0,47%	21 683	0,47%	b.z.

\* przez podmioty zależne (Wentworth Tech Sp. z o.o., Savtec Sp. z o.o., Amhil Europa Sp. z o.o.)

\*\*\* przez podmiot zależny

## V. Oświadczenia

### Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Na podstawie §29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Suwary Spółka Akcyjna przekazuje raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016"

#### 5.1 Określenie stosowanego zbioru zasad

Zarząd oświadcza, że Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego uchwalonym przez Radę Giełdy w postaci Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (Uchwała Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r.).

Pełny tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego:

[https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf)

#### 5.2 Zasady, od których emitent odstąpił

**Zarząd Emitenta potwierdza, że według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 3 rekomendacji: II.R.3, IV.R.2., VI.R.1.**

**II.R.3.** Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

**Zasada nie jest stosowana.**

**Komentarz spółki :** Prezes Zarządu Spółki pełni funkcję Członka Zarządu w innych spółkach Grupy Wentworth, do której należy Emitent.

**IV.R.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia oraz wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

**Zasada nie jest stosowana.**

**Komentarz spółki :** Spółka deklaruje, że aktualnie powyższa zasada nie jest stosowana. Zasady transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, nie zostały ujęte w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z §23 p. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu wymagają dla swej ważności uchwały Zgromadzenia. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości będzie stosowała powyższą zasadę w przypadku podjęcia stosownej uchwały przez Akcjonariuszy podczas Walnego Zgromadzenia, począwszy od kolejnego Zgromadzenia.

**VI.R.1.** Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

**Zasada nie jest stosowana.**

**Komentarz spółki :** Dotychczas Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości będzie stosowała powyższą zasadę.

**Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 11 zasad szczegółowych:**

**I.Z.1.3., I.Z.1.8., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., V.Z.6., VI.Z.4**

#### ***Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami***

**I.Z.1.3.** schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Dotychczas Spółka nie opublikowała na korporacyjnej stronie internetowej pełnego wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu. Informacja ta jest podana częściowo. Spółka planuje w przyszłości będzie stosować powyższą zasadę.

**I.Z.1.8.** zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Spółka nie uaktualniła bieżących danych finansowych. Wszystkie dane finansowe dostępne są w publikowanych na korporacyjnej stronie internetowej raportach finansowych.

**I.Z.1.15.** informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Spółka nie opracowała i nie stosuje polityki różnorodności w stosunku do władz Spółki oraz jej kluczowych menadżerów. Kandydaci na poszczególne stanowiska, na które prowadzony jest nabór wybierani są pod kątem posiadania najistotniejszych dla Organizacji predyspozycji, wykształcenia i doświadczenia zawodowego. Z uwagi na wzrastającą trudność w pozyskaniu specjalistów Spółka nie ogranicza możliwości zatrudnienia najlepszych kandydatów.

**I.Z.1.16.** informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Dotychczas Spółka nie prowadziła transmisji obrad walnego zgromadzenia. W przypadku decyzji władz Spółki o transmisji obrad powyższa zasada będzie stosowana.

**I.Z.1.20.** zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Aktualnie Spółka nie udostępnia na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo. Zarząd Spółki nie wyklucza udostępnienia takiej informacji w przyszłości.

#### **Zarząd i Rada Nadzorcza**

**II.Z.1.** Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Aktualnie, na korporacyjnej stronie internetowej, nie jest podany wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu. Zarząd Spółki nie wyklucza udostępnienia takiej informacji w przyszłości.

#### **Systemy i funkcje wewnętrzne**

**III.Z.2.** Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** W spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości zasada będzie stosowana.

**III.Z.3.** W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** W spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości zasada będzie stosowana.

### **Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami**

**IV.Z.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Spółka deklaruje, że aktualnie powyższa zasada nie jest stosowana. Zasady transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym nie zostały ujęte w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z §23 p. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu wymagają dla swej ważności uchwały Zgromadzenia. Spółka nie wyklucza, że w przyszłości będzie stosowała powyższą zasadę w przypadku podjęcia stosownej uchwały przez Akcjonariuszy podczas Walnego Zgromadzenia, począwszy od kolejnego Zgromadzenia.

### **Konflikt interesów i transakcje z podmiotami p[owiązany]**

**V.Z.6.** Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Spółka deklaruje, że aktualnie powyższa zasada nie jest stosowana. Zdaniem Zarządu istnieje niskie prawdopodobieństwo wystąpienia konfliktu interesów.

### **Wynagrodzenia**

**VI.Z.4.** Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

**Komentarz spółki :** Zgodnie z informacją zawartą do Rekomendacji VI.R.1 Spółka dotychczas nie przyjęła polityki wynagrodzeń członków jej organów i kluczowych menadżerów.

### 5.3 Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Główny Księgowy. Jednocześnie jest on odpowiedzialny za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych, na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Co miesiąc, po zamknięciu ksiąg, Członkowie Zarządu Spółki otrzymują raporty z informacją zarządczą przedstawiające kluczowe dane finansowe, które następnie analizowane są przez Zarząd. Dane te są przekazywane do wszystkich członków Rady Nadzorczej przed planowanym posiedzeniem Rady Nadzorczej oraz każdorazowo na prośbę Rady Nadzorczej.

Zarząd otrzymuje od Głównego Księgowego oraz Kontrolera Finansowego informacje finansowe, w szczególności dotyczące kosztów i innych istotnych danych finansowych mających wpływ na wyniki Spółki.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo - finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Przed publikacją każdego raportu okresowego organizowane jest spotkanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, który weryfikuje informacje zawarte w tych dokumentach.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu i przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a opinia i raport z badania sprawozdania rocznego – także Walnemu Zgromadzeniu. Opinia i raport biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego stanowią integralną część publikowanego przez Emitenta raportu odpowiedniego okresowego.

### 5.4 Informacje o akcjach i akcjonariacie

#### *Liczba i wartość nominalna akcji Emitenta*

#### **Kapitał zakładowy emitenta na dzień 30.09.2018 r.**

Kapitał zakładowy Suwary S.A. wynosi 9 230 140 zł i dzieli się na 4 615 070 akcji, w tym:

Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów
A	2 097 760	2 097 760
B	2 097 760	2 097 760
C	419 550	419 550

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 2zł. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Żadna z akcji nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych.

Nie istnieją żadne, znane Zarządowi, ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji Emitenta oraz przenoszenia prawa własności.

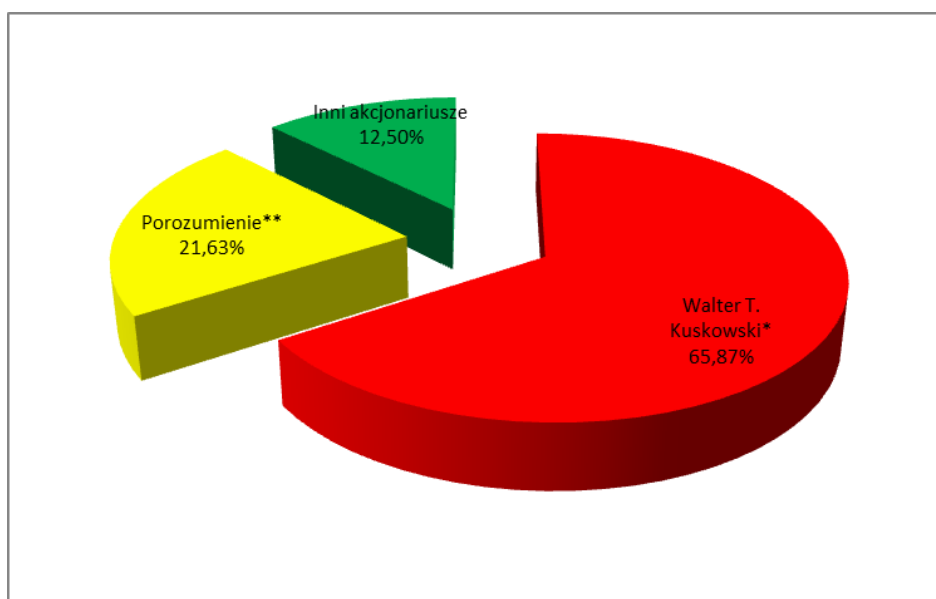
Do dnia publikacji raportu okresowego za rok obrotowy 2017/2018 tj. w dniu 31.01.2018r. kapitał zakładowy Emitenta nie uległ zmianie.

#### Akcjonariat Suwary S.A. na dzień 31.01.2019 roku

Akcjonariusze	Ilość akcji	Akcjonariat wg liczby akcji	Liczba głosów	Akcjonariat wg liczby głosów
Walter T. Kuskowski*	3 039 777	65,87%	3 039 777	65,87%
Porozumienie**	998 516	21,64%	998 516	21,63%
Inni Akcjonariusze	576 777	12,50%	576 777	12,50%
<b>OGÓŁEM</b>	<b>4 615 070</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 615 070</b>	<b>100,00%</b>

\* Poprzez podmioty zależne Wentworth Tech Sp. z o.o., Amhil Europa Sp. z o.o. i Savtec Sp. z o.o.

\*\*Porozumienie Maria Rascheva i Sungai PE Holdings Ltd. Członek Rady Nadzorczej Pan Petre Manzelov jest podmiotem powiązanym z Panią Marią Rascheva oraz Spółką Sungai PE Holdings Ltd.



## 5.5 Władze Suwary S.A.

### Zarząd

W dniu 01.10.2017r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2017/2018 obejmującego okres od 1 października 2017 roku do dnia 30 września 2018 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Walter T. Kuskowski - Prezes Zarządu
- Piotr Stachowicz – Członek Zarządu

W dniu 14.12.2017r. Rada Nadzorcza Suwary S.A. ponownie powołała Pana Wojciecha Gielnika do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień publikacji raportu za rok obrotowy 2017/2018 w skład Zarządu Suwary S.A. wchodzi:

- Walter T. Kuskowski - Prezes Zarządu
- Wojciech Gielnik – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Stachowicz – Członek Zarządu

### **Sposób działania Zarządu Emitenta**

Zarząd Emitenta działa zgodnie z przepisami prawa: Statutem Spółki, Regulaminem Zarządu Suwary S.A. oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Zgodnie z Regulaminem Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz wypełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa oraz Statutu Spółki, uchwał i regulaminów powziętych zgodnie ze Statutem przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie.

Przez prowadzenie spraw Spółki rozumie się podejmowanie decyzji w sprawach wchodzących w zakres kompetencji Zarządu do bieżącego administrowania i zarządzania Spółką.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki, niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Sprawy wymagające podjęcia uchwały przez Zarząd Spółki określa Regulamin Zarządu.

Wyboru oraz odwołania Członków Zarządu dokonuje uchwałą Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki wszystkie umowy z członkami Zarządu, w tym umowy o pracę lub o podobnym charakterze, określające wynagrodzenie, zawiera w imieniu Spółki Rada Nadzorcza reprezentowana przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej lub innego upoważnionego członka Rady Nadzorczej.

### **Rada Nadzorcza**

W dniu 01.10.2017r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2017/2018 obejmującego okres od 1 października 2017 roku do dnia 30 września 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 31.01.2019r. skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

### **Sposób działania Rady Nadzorczej Emitenta**

Rada działa na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zgodnie z Regulaminem Członkowie Rady są obowiązani do:

- uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach Spółki i posiedzeniach Rady,
- wykonywania czynności nadzorczych stosownie do uchwały Rady,
- kierowania się dobrem Spółki,

- podejmowania działań zapewniających im regularne i wyczerpujące informacje o istotnych sprawach Spółki, w tym ryzyku związanym z działalnością i podejmowanymi decyzjami oraz sposobach zarządzania ryzykiem,
- poinformowania pozostałych członków Rady o zaistniałym konflikcie interesów i powstrzymania się od zabierania głosu w dyskusji oraz głosu w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów,
- informowania Spółki o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka Rady z określonym akcjonariuszem Spółki, zarówno przed dokonywaniem wyboru członków Rady, jak i w trakcie kadencji,
- niezwłocznego informowania Spółki o nabyciu bądź zbyciu przez siebie akcji Spółki lub akcji spółki powiązanej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, h) zachowania w tajemnicy przebiegu posiedzeń Rady, chyba że Rada postanowi inaczej oraz przestrzegania tajemnicy przedsiębiorstwa i zapewnienia braku dostępu osób trzecich do dokumentów Spółki oraz materiałów informacyjnych niezależnie od ich postaci,
- ograniczenia składania rezygnacji w trakcie kadencji do przypadków niezbędnych, ze świadomością skutków rezygnacji, zwłaszcza powodujących uniemożliwienie działania Rady lub opóźnienia podjęcia przez nią uchwały istotnej dla Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad jej działalnością.

Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub całego Zarządu albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie akcji, udziałów i obligacji innych podmiotów gospodarczych, jak również na inną formę jakiegokolwiek udziału Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji jednorazowo lub w serii powiązanych transakcji przekracza 10 % (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki,
- wyrażenie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej w danym roku obrotowym, z wyłączeniem tych transakcji, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności,
- uchwalanie rocznego budżetu Spółki na podstawie projektu dostarczonego przez Zarząd,
- wyrażanie opinii w sprawie podziału i przeznaczenia czystego zysku, względnie o sposobie pokrycia straty,
- określanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie oraz zawieszanie w czynnościach członków Zarządu,
- ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu i prokurentów, wypłacanego przez Spółkę z dowolnego tytułu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu lub prokurenta;
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie i przegląd sprawozdania finansowego Spółki,
- przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki, w formie uchwały, jednolitego tekstu statutu Spółki,
- z zastrzeżeniem §20 ust. 4 litera b. Statutu, wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umów z podmiotem powiązany w rozumieniu ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i wydanych na jej podstawie aktów wykonawczych,
- wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań lub dokonywanie wydatków dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych transakcji w wysokości przewyższającej równowartość

1.000.000,00 (słownie: jeden milion) złotych, nie przewidzianych w zatwierdzonym rocznym budżecie i wykraczających poza zwykły zarząd przedsiębiorstwem Spółki,

- wyrażanie zgody na zaciąganie kredytów i pożyczek o okresie spłaty ponad jeden rok nie przewidzianych w zatwierdzonym rocznym budżecie, innych niż kredyty kupieckie zaciągane przez Spółkę w ramach zwykłego zarządu przedsiębiorstwem Spółki,
- wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę nie przewidzianych w zatwierdzonym rocznym budżecie: poręczeń, gwarancji lub obciążeń majątku Spółki, jeżeli dotyczą pojedynczej transakcji lub serii powiązanych transakcji w wysokości przewyższającej równowartość 1.000.000,00 (słownie: jeden milion) złotych,
- wyrażanie zgody na zatrudnianie doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do Spółki w charakterze konsultantów, prawników lub agentów, jeżeli roczne łączne nie przewidziane w zatwierdzonym rocznym budżecie koszty zaangażowania takich osób miałyby przekroczyć równowartość 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) złotych,
- wyrażanie zgody na zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- inne sprawy przekazane do kompetencji przez Kodeks Spółek Handlowych lub Statut.

Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego członka, Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady Nadzorczej. Członków dokooptowanych nie może być więcej niż dwóch. Dokooptowani członkowie Rady Nadzorczej są przedstawieni do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Odwołanie Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

### ***Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta***

W dniu 01.10.2017r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2017/2018 obejmującego okres od 1 października 2017 roku do dnia 30 września 2018 roku w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie. W roku obrotowym 2017/2018 odbyło się pięć spotkań Komitetu Audytu.

Pan Raimondo Eggink jest osobą spełniającą ustawowe kryteria niezależności, posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. Licencję doradcy inwestycyjnego zdobył w marcu 1995r. W latach 1995-1997 pełnił funkcję Wiceprezesa Rady Maklerów i doradców. W 2000r. stowarzyszenie AIMIR przyznało mu tytuł CFA (Chartered Financial Analyst) a w latach 2004-2013 Raimondo Eggink pełnił funkcję członka zarządu polskiego stowarzyszenia CFA Society of Poland. Opublikował liczne artykuły na temat rozwoju polskiego rynku kapitałowego i zwłaszcza ochrony akcjonariuszy mniejszościowych.

Pan Paweł Powada jest osobą spełniającą ustawowe kryteria niezależności, posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży przemysłowej. Pracuje i pracował w zarządach spółek związanych z technologią informatyczną.

Pan Jeffrey Barclay jest osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent oraz posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. Od 17 lat pełni funkcję wiceprezesa ds., finansów Wentworth Technologies, światowego lidera w dziedzinie przetwórstwa tworzyw sztucznych oraz narzędzi do produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych. W 1989 roku

uzyskał tytuł biegłego rewidenta w Institute of Chartered Accountants w Ontario, Kanada. Przez 7 lat pracował dla KPMG Canada w zespołach audytorskich, brał udział w audytach dużych międzynarodowych firm produkcyjnych i ubezpieczeniowych, podatków od osób prawnych i fizycznych oraz transakcji połączenia i nabycia.

Polityka oraz procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem podjęta została Uchwałą nr 3/2017 i 4/2017 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Suwary S.A. przy udzielaniu rekomendacji oraz Rada Nadzorcza Spółki dokonując wyboru firmy audytorskiej kierują się następującymi głównymi zasadami:

- Zasadą bezstronności i niezależności firmy audytorskiej, szczególnie w kontekście ewentualnych usług niebędących czynnościami rewizji finansowej świadczonych na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Wentworth
- Zaproponowanym kosztem usługi
- Skala działalności firmy audytorskiej umożliwiającą przeprowadzenie badania innych podmiotów Grupy Kapitałowej Wentworth
- Dotychczasowym doświadczeniem firmy audytorskiej w badaniu jednostek zainteresowania publicznego o zbliżonym profilu działalności

Pierwsza umowa z firmą audytorską na przeprowadzenie badań i przeglądów może zostać zawarta na okres 2 lub 3 lat, z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki i była sporządzona w następstwie zorganizowanej procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria. Rekomendacja nie dotyczyła przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego.

Na rzecz emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe inne dozwolone usługi niebędące badaniem .

### **5.6 Opis zasad zmiany Statutu Suwary S.A.**

Aktualny Statut Spółki dostępny jest na stronie internetowej Emitenta.

Zmiana Statutu Suwary S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i może być uchwalona większością trzech czwartych głosów. W przypadku zamiaru zmiany Statutu, w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. W uchwale zmieniającej Statut, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu.

Zmiana Statutu staje się skuteczną z chwilą wpisu zmian do KRS. Obowiązek zgłoszenia zmian Statutu do KRS spoczywa na Zarządzie Spółki. Zgodnie z par 430 KSH, Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę Statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały przez Walne Zgromadzenie, a zgodnie z art. 22 Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym - nie później niż w ciągu 7 dni od dnia zdarzenia uzasadniającego dokonanie wpisu. Zmiana dokonana w Statucie obowiązuje z chwilą zarejestrowania jej przez sąd.

## 5.7 Sposób działania i zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Suwary S.A.

Walne Zgromadzenie działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z §5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą wszystkie sprawy związane z działalnością Spółki, zastrzeżone do jego właściwości zgodnie z przepisami KSH oraz Statutu Spółki.

Zgodnie ze Statutem Suwary S.A., do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz spraw przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki, należy:

- wyznaczanie dni dywidendy oraz terminu jej wypłaty,
  - nabywanie, zbywanie oraz umarzanie akcji własnych, także przez osobę trzecią w imieniu Spółki.
- Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki w drodze przeniesienia środków z kapitału zapasowego lub emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie ustanawiają zasad surowszych.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej celem wydania przez nią opinii. Na wniosek Rady Nadzorczej Zarząd ma obowiązek uzupełnić porządek obrad o sprawy wskazane przez Radę Nadzorczą na piśmie złożonym Zarządowi najpóźniej miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.

## 5.8 Opis praw akcjonariuszy i sposób ich wykonania

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Suwary S.A. w Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu:

- Akcjonariusze zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie Spółek Handlowych
- Przedstawiciele Akcjonariuszy, którzy udokumentują prawo do działania w imieniu Akcjonariuszy w sposób należyty.

Podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze lub ich Pełnomocnicy obradują zgodnie z ustalonym porządkiem obrad. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można podjąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy szczególne stanowią inaczej. Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Zarząd zwołuje Zgromadzenie w miejscu i czasie dogodnym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy.

Akcjonariuszom Emitenta przysługują ponadto inne prawa zagwarantowane przez Ustawodawcę nie wymienione w dokumentach Spółki, które nie są z nimi w sprzeczności.

Wszystkie aktualne dokumenty Spółki dostępne są na stronie internetowej Spółki [www.suwary.com.pl](http://www.suwary.com.pl) w zakładce Relacje Inwestorskie

## 5.9 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej Suwary oświadcza, że roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Suwary jak i jej wynik finansowy oraz oświadcza, że roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

.....  
Walter Tymon Kuskowski  
Prezes Zarządu Suwary S.A.

.....  
Wojciech Gielnik  
Wiceprezes Zarządu Suwary S.A.

.....  
Piotr Stachowicz  
Członek Zarządu Suwary S.A.

## 5.10 Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej Suwary oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej będącego załącznikiem do Uchwały nr 8/2019 Rady Nadzorczej, Zarząd oświadcza, że:

- wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie roczne sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedur wyboru firmy audytorskiej
- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej
- przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji
- Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską

.....  
Walter Tymon Kuskowski  
Prezes Zarządu Suwary S.A.

.....  
Wojciech Gielnik  
Wiceprezes Zarządu Suwary S.A.

.....  
Piotr Stachowicz  
Członek Zarządu Suwary S.A.

Pabianice, 31.01.2019 r.

## 5.11 Oświadczenie Rady Nadzorczej

Stosownie do treści § 70 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, że w Suwary S.A. w Pabianicach Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia:

- a) są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Suwary S.A. w Pabianicach, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
- b) komitet audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach

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

Pabianice, 31.01.2019 r.

## VI. Stanowisko Zarządu i Rady Nadzorczej Suwary S.A. dotyczące zastrzeżenia biegłego rewidenta.

### 6.1 Stanowisko Zarządu Suwary S.A.

Działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt. 13 oraz § 71 ust. 1 pkt 11 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. 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. z 2018 r. poz. 757) Zarząd Suwary S.A. przedstawia stanowisko odnoszące się do wydanych przez firmę audytorską PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. sprawozdań z rocznego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017/2018 zawierających wskazane poniżej zastrzeżenie.

*„Zapasy produkcji w toku i wyrobów gotowych w Zakładzie Suwary S.A. w Bydgoszczy („Zakład”) ujęte są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 2.335 tys. zł. Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania wartości bilansowej tych zapasów, ponieważ nie uzyskaliśmy informacji pozwalających na weryfikację prawidłowości rozliczenia wyników spisu z natury i wyceny tych zapasów. W konsekwencji tego nie byliśmy w stanie ustalić, czy konieczne byłyby korekty ujętych i nieujętych zapasów oraz elementów składających się na sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych.”*

Odnosząc się do niniejszego zastrzeżenia Zarząd Suwary S.A. pragnie zaznaczyć, iż dotyczy ono tylko jednej z lokalizacji prowadzonych działalności Spółki Suwary. S.A. i tylko w ograniczonym zakresie.

Chciliśmy jednocześnie zaznaczyć, iż badanie Audytora zostało przeprowadzone bezpośrednio po głębokiej restrukturyzacji, zarówno kadrowej jak i organizacyjnej badanej jednostki. W krótkim okresie czasu poprzedzającym badanie, nastąpiła znacząco zmiany kadry pracowników prowadzącej obsługę i nadzór obszaru magazynów oraz wymiana kadr zarządzających Zakładem. Sytuacja ta w połączeniu z niewydolnym, „ręcznym”, systemem ewidencji oraz szerokim zakresem próbek przeznaczonych do badania jaki został wytypowany dla tej lokalizacji oraz dużą ilością pozycji magazynowych podlegających badaniu stały się powodem zatorów w przygotowaniu i przepływie informacji pomiędzy audytorem a spółką badaną. Dodatkowo system ewidencji jaki funkcjonuje obecnie we wskazanej lokalizacji spowodował, iż znaczna część informacji musiała być przygotowana „ręcznie” - nie mogła zostać wygenerowana wprost z systemu ewidencji.

Łącznie wszystkie wskazane powyżej powody nie pozwoliły na przygotowanie w terminie pełnej, wymaganej przez przepisy i audytora informacji, która stałaby się podstawą do wydania opinii.

Jednocześnie Zarząd Spółki oświadcza, że powziąwszy informację na temat trudności z przetwarzaniem danych dotyczących Zakładu w Bydgoszczy rozpoczął wdrażanie narzędzi niezbędnych do rozwiązania problemu. Do tych działań należą:

- wdrożenie nowoczesnego systemu ERP (fizyczne uruchomienie systemu ERP w Zakładzie w Bydgoszczy rozpocznie się w lutym 2019 r., wdrożenie zostało rozpoczęte we wrześniu 2018 r.)
- zmiana struktury organizacyjnej
- zmiana schematu obiegu dokumentów

Zdaniem Zarządu podjęte działania, przede wszystkim uruchomienie nowoczesnego systemu ERP, pozwolą na kompleksowe wyeliminowanie zagrożeń związanych z przygotowaniem i przepływem informacji, pozwolą także na gromadzenie i przetwarzanie znacznie większej ilości informacji dotyczących bieżącej działalności Zakładu.

## **6.2 Opinia Rady Nadzorczej Suwary S.A.**

Wskazane powyższe stanowisko Zarządu Suwary S.A. uzyskało pozytywną opinię Rady Nadzorczej Emitenta.

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

.....  
Walter Tymon Kuskowski  
Prezes Zarządu Suwary S.A.

.....  
Wojciech Gielnik  
Wiceprezes Zarządu Suwary S.A.

.....  
Piotr Stachowicz  
Członek Zarządu Suwary S.A.

Pabianice, 31.01.2019r.

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Suwary S.A.

## Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nasza opinia z zastrzeżeniem

---

Naszym zdaniem, za wyjątkiem możliwych skutków sprawy opisanej w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem”, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Suwary ("Grupa"), w której Jednostką dominującą jest Suwary S.A. ("Jednostka dominująca"):

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 września 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu

### Podstawa opinii z zastrzeżeniem

---

#### Zastrzeżenie

Zapasy produkcji w toku i wyrobów gotowych w Zakładzie Suwary S.A. w Bydgoszczy („Zakład”) ujęte są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 2.335 tys. zł. Nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania wartości bilansowej tych zapasów, ponieważ nie

Audytu, które wydaliśmy z dniem niniejszego sprawozdania.

#### Przedmiot naszego badania

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Suwary S.A., które zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2018 r.;
- oraz sporządzone za rok obrotowy od 1 października 2017 r. do 30 września 2018 r.:
- skonsolidowane sprawozdanie z wyniku;
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, oraz
  - informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.

uzyskaliśmy informacji pozwalających na weryfikację prawidłowości rozliczenia wyników spisu z natury i wyceny tych zapasów. W konsekwencji tego nie byliśmy w stanie ustalić, czy konieczne byłyby korekty tych zapasów ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 września 2018 r. oraz korekty zysku netto wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku oraz

korekty przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych sporządzonych za rok zakończony powyższą datą.

### **Podstawa opinii z zastrzeżeniem**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089, z późn. zm.) a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność

biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

### **Niezależność i etyka**

Jesteśmy niezależni od Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do naszego badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

## **Nasze podejście do badania**

### **Podsumowanie**



- Istotność ogólna przyjęta do badania została określona na poziomie 1.406 tys. zł, co stanowi 0,8% przychodów ze sprzedaży konsolidowanych jednostek przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.
- Przeprowadziliśmy badanie Jednostki dominującej i jednej spółki zależnej w Polsce.
- Zespół przeprowadzający badanie wizytował spółkę zależną Kartpol Group Sp. zo.o.
- Zakres naszego badania pokrył 94 % przychodów Grupy oraz 78 % sumy aktywów wszystkich skonsolidowanych spółek Grupy przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych.
- Utrata wartości dla wartości firmy.

Zaprojektowaliśmy nasze badanie ustalając istotność i oceniając ryzyko istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W szczególności rozważyliśmy gdzie Zarząd Jednostki dominującej dokonał subiektywnych osądów; na przykład w odniesieniu do znaczących szacunków księgowych, które wymagały przyjęcia założeń oraz rozważenia wystąpienia przyszłych zdarzeń, które z natury są niepewne. Odnieśliśmy się

również do ryzyka obejścia przez Zarząd kontroli wewnętrznej, w tym – wśród innych spraw – rozważyliśmy czy wystąpiły dowody na stronniczość Zarządu, która stanowiłaby ryzyko istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem.

Dostosowaliśmy zakres naszego badania w celu wykonania wystarczającej pracy umożliwiającej nam wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako całości, biorąc

pod uwagę strukturę Grupy, procesy księgowe i kontrole oraz branżę, w której działa Grupa.

### **Istotność**

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy progi ilościowe dla istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości, którą przedstawiamy poniżej. Progi

te, wraz z czynnikami jakościowymi umożliwiły nam określenie zakresu naszego badania oraz rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie, oświadczenia i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

---

**Ogólna istotność dla Grupy** 1.406 tys. zł

---

**Podstawa ustalenia** 0,8% przychodów ze sprzedaży konsolidowanych jednostek przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych

---

**Uzasadnienie przyjętej podstawy** Przyjęliśmy przychody ze sprzedaży jako podstawę określenia istotności, ponieważ wartość przychodów ze sprzedaży jest, naszym zdaniem, wskaźnikiem powszechnie używanym do oceny działalności dla tego typu Grupy przez użytkowników sprawozdań finansowych. Grupa osiąga stosunkowo niskie marże, zysk brutto ulegał w przeszłości istotnym wahaniom.

Istotność przyjęliśmy na poziomie 0,8% ponieważ na podstawie naszego profesjonalnego osądu mieści się on w zakresie akceptowalnych progów ilościowych istotności.

---

## **Kluczowe sprawy badania**

---

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy

formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Oprócz sprawy opisanej w sekcji Podstawa opinii z zastrzeżeniem ustaliliśmy dodatkowo sprawy opisane poniżej jako kluczowe sprawy badania, które powinny być zakomunikowane w naszym sprawozdaniu.

---

### **Kluczowa sprawa badania**

#### **Utrata wartości dla wartości firmy**

Na dzień bilansowy, saldo wartości firmy wyniosło 37.716 tys. zł. Pozycja ta została opisana w nocie 5 sprawozdania finansowego. Powstała ona w wyniku:

- nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy („Zakład”): 28.936 tys. zł,
- nabycia spółki zależnej Kartpol Group Sp. z o.o.: 8.780 tys. zł.

Zgodnie z MSR 36, Zarząd przeprowadza testy na utratę wartości na dzień bilansowy lub częściej, jeśli występują ku temu przesłanki.

Testy utraty wartości zostały przygotowane przez podmiot niezależny od Grupy w oparciu o wartość użytkową Zakładu i o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży dla Kartpol Group Sp. z o.o.

Szacunek wartości odzyskiwalnej opiera się na znaczących osądach i założeniach takich jak:

- stopy dyskontowe, w tym średnioważony koszt kapitału,
- wartość przepływów pieniężnych obejmujących 5-letni horyzont czasowy,
- zakładany poziom przepływów pieniężnych po okresie prognozy,
- zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

W wyniku przeprowadzonych kalkulacji nie rozpoznano odpisu z tytułu utraty wartości dla wartości firmy.

Wycena wartości firmy to obszar szczególnie istotny dla badania, ze względu na jego znaczącą wartość w bilansie oraz subiektywną naturę osądów i założeń Zarządu, które są konieczne do ustalenia czy istnieje utrata wartości oraz kalkulacji jej wartości odzyskiwanej.

Mając na uwadze istotność zagadnienia dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ze względu na wrażliwość wyników ww. testu na przyjęte założenia, kwestię tę uznaliśmy za kluczową sprawę badania

### **Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy**

Nasze procedury badania objęły w szczególności:

- zrozumienie i ocenę modelu wyceny oraz procedur stosowanych przez Zarząd,
- upewnienie się co do stosowności identyfikacji Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy oraz Spółki Kartpol Group Sp. z o.o. jako ośrodków wypracowujących środki pieniężne na cele zaalokowania wartości firmy,
- porównanie założeń stosowanych w testach na utratę wartości do budżetów i planów biznesowych zatwierdzonych przez Zarząd oraz ocenę ich zasadności,
- potwierdzenie prawidłowości przyjętych modeli oraz kluczowych założeń z wewnętrznymi ekspertami specjalizującymi się w wycenach,
- ocenę kompetencji, umiejętności i obiektywizmu ekspertów sporządzających opisywane testy na utratę wartości,
- analizę poprawności ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym dotyczących utraty wartości dla wartości firmy i ich zgodności z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,
- analizę i potwierdzenie, na podstawie dostępnych zewnętrznych źródeł, poprawności przyjętych składowych do wyliczenia średniego ważonego kosztu kapitału, stanowiącego podstawę ustalenia stopy dyskontowej,
- przeprowadzenie analizy wrażliwości kluczowych założeń modeli (takich jak stopy dyskontowe, w tym średnioważony koszt kapitału, czy zakładany poziom przepływów pieniężnych po okresie prognozy) w celu oceny potencjalnego wpływu różnych możliwych czynników na efekt końcowy wyceny.

W ramach naszych procedur, przeprowadziliśmy również analizę czynników zewnętrznych, które w sposób istotny mogłyby wpłynąć na wycenę wartości firmy, między innymi oceniliśmy zagrożenie braku kontynuacji współpracy z głównymi klientami Grupy.

Na podstawie przeprowadzonych procedur, oceniliśmy założenia oraz przyjętą przez Zarząd metodologię za racjonalną, przeprowadzone kalkulacje jako wolne od błędów i zgodne z przyjętymi standardami, a zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnienia dotyczące testu na utratę wartości dla wartości firmy jako spełniające wymogi standardów.

## Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

---

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uważa za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do

kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.). Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

---

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego

oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności

jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i jesteśmy

wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Komunikujemy się z Radą Nadzorczą Jednostki dominującej odnośnie, między innymi, do planowanego zakresu i czasu przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleń badania, w tym wszelkich znaczących słabości kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz komunikujemy wszystkie powiązania i inne sprawy, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach

Spośród spraw komunikowanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ujawnienia na ich temat lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego takiego ujawnienia.

## Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

---

### Inne informacje

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 30 września 2018 r. („*Sprawozdanie z działalności*”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania (razem „*Inne informacje*”).

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji.

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest przeczytanie Innych informacji, i czyniąc to, rozważenie czy nie są one istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone. Jeżeli, na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenie Innych informacji, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest

zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej pracy w trakcie badania, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafu 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz.757);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z informacją zawartą w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem”, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania dotyczących zapasów Zakładu w kwocie 2.335 tys. zł. W związku z powyższym, nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy Inne informacje nie są istotnie zniekształcone w odniesieniu do tej sprawy.

### **Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

---

### **Oświadczenie na temat świadczenia usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego**

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że w badanym okresie nie świadczyliśmy na rzecz Jednostki dominującej i jednostek przez nią kontrolowanych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2018 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.), spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Piotr Wyszogrodzki.

Piotr Wyszogrodzki  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer w rejestrze 90091

Łódź, 31 stycznia 2019 r.