

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY ZA OKRES

od 01.10.2016 do 30.09.2017 roku



KARTPOL GROUP



SUWARY
DEVELOPMENT

GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

I.	Wprowadzenie.....	3
1.1	Zasady sporządzania raportu rocznego	3
1.2	Podstawowe informacje o Spółce Dominującej	3
1.3	Informacja o Grupie Kapitałowej Emitenta.....	4
1.4	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe	4
1.5	Najważniejsze osiągnięcia i niepowodzenia w roku 2016/2017	10
1.6	Charakterystyka czynników oraz nietypowych zdarzeń	10
1.7	Strategia Grupy Kapitałowej Suwary	11
II.	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Suwary S.A.	12
2.1	Informacja o jednostkach powiązanych z emitentem.	12
2.2	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami	13
2.3	Model zarządzania przedsiębiorstwami Emitenta.....	13
2.4	Informacje o oddziałach.....	13
III	Opis działalności Spółek Grupy Kapitałowej Suwary	14
3.1	Perspektywy branży	14
3.2	Podstawowe produkty i segmenty działalności GK Suwary.....	14
3.3	Rynki zbytu.....	15
3.4	Rynki zaopatrzenia	15
3.5	Badania i rozwój	15
3.6	Planowane inwestycje	16
3.7	Informacja o znaczących umowach	16
3.8	Istotne wydarzenia po zakończeniu roku obrotowego.....	20
3.9	Postępowania przed sądem, organem administracji publicznej, arbitraż	20
3.10	Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego	20
3.11	Spółeczna odpowiedzialność GK Suwary	21
3.12	Informacja o zatrudnieniu.....	21
3.13	Polityka różnorodności.....	23
IV	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Suwary	24
4.1	Ocena możliwości finansowej realizacji inwestycji.....	24
4.2	Ocena i jej uzasadnienie dotyczące zarządzania zasobami finansowymi.....	24
4.3	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	25
4.4	Identyfikacja oraz zarządzanie ryzykami istotnymi dla Grupy Kapitałowej Emitenta	26
4.5	Wyniki finansowe a wcześniej publikowane prognozy.....	26
4.6	Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.....	26
4.7	Pozostałe informacje dotyczące sytuacji finansowej emitenta	26
V.	Oświadczenia	29
5.1	Określenie stosowanego zbioru zasad	29
5.2	Zasady, od których emitent odstąpił.....	29
5.3	Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	33
5.4	Informacje o akcjach i akcjonariacie	34
5.5	Władze Suwary S.A.....	35
5.6	Opis zasad zmiany Statutu Suwary S.A.	38
5.7	Sposób działania i zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Suwary S.A.	38
5.8	Opis praw akcjonariuszy i sposób ich wykonania	39
5.9	Oświadczenie Zarządu.....	40
5.10	Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	40

I. Wprowadzenie

Zarząd Grupy Kapitałowej Suwary w Pabianicach przedstawia Sprawozdanie z działalności Grupy w roku obrotowym 2016/2017 obejmującym okres od 01.10.2016r. do 30.09.2017 r.

1.1 Zasady sporządzania raportu rocznego

Sprawozdanie Zarządu sporządzone zostało w oparciu o tekst jednolity Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014 poz. 133) oraz w oparciu o informacje określone w przepisach o rachunkowości.

Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. 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 01.10.2015 roku do 30.09.2016 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:	www.suwary.com.pl
Numer telefonu i faksu:	tel. +48 42 225 22 05; fax + 48 42 214 53 31
e-mail:	office@suwary.com.pl
Strona internetowa:	www.suwary.com.pl
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; Makrosektor 300 Chemia i Surowce; Sektor 350 Guma i tworzywa sztuczne; Subsektor 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

Podstawowe wskaźniki

wskaźnik	01.10.2016- 30.09.2017	01.10.2015- 30.09.2016	Zmiana p.p.
rentowność sprzedaży	17,3%	15,0%	2,3
rentowność netto	4,6%	0,0%	4,6
rentowność EBITDA	12,9%	8,9%	4,1
kapitał/majątek trwały	92,7%	77,2%	15,4
zobowiązania finansowe/kapitał	103,5%	136,7%	-33,2
zobowiązania finansowe/aktywa	40,1%	46,5%	-6,4
płynność bieżąca	1,2	1,3	-0,1
płynność szybka	0,8	0,8	0,0
wypłacalności gotówkowej	0,1	0,1	0,0
rotacja zapasów (w dniach)	36	42	-5
rotacja należności (w dniach)	72	74	-2
rotacja zobowiązań (w dniach)	48	46	2

Bilans (Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej)**AKTYWA**

Aktywa trwałe	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Wartość firmy	37 716	37 716	8 780
Wartości niematerialne	14	40	172
Rzeczowe aktywa trwałe	68 720	72 526	60 945
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Należności i pożyczki	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50	0	62
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 769	1 451	1 797
Aktywa trwałe	108 268	111 733	71 756

Aktywa obrotowe	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Zapasy	16 879	17 961	11 957
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 526	31 911	26 425
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	125	99	294
Pożyczki	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	560	633	518
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 847	2 371	622
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe	55 937	52 974	39 816
Aktywa razem	164 205	164 707	111 572

GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

PASYWA

Kapitał własny	30.09.2017	30.06.2016	30.09.2015
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	9 230	9 230	9 230
Akcje własne (-)	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich w wartości nominalnej	5 718	5 718	5 718
Pozostałe kapitały	(4 393)	(4 393)	(4 393)
Zyski zatrzymane:	53 134	45 477	45 455
- zysk (strata) z lat ubiegłych	45 477	45 455	45 953
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 657	22	(498)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	63 689	56 032	56 010
Udziały niedające kontroli			
Kapitał własny	63 689	56 032	56 010

Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe	30.09.2017	30.06.2016	30.09.2015
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	41 540	55 820	9 422
Leasing finansowy	3 344	2 916	602
Pochodne instrumenty finansowe	329	0	0
Pozostałe zobowiązania	500	1 500	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 318	3 252	2 441
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	227	200	203
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 904	2 634	3 389
Zobowiązania długoterminowe	52 162	66 322	16 057

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2017	30.06.2016	30.09.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22 354	19 861	23 032
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	202	139	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19 061	15 780	13 019
Leasing finansowy	1 976	2 083	303
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 730	2 201	1 601
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 424	1 315	299
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	607	974	1 251
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	48 355	42 353	39 505
Zobowiązania razem	100 516	108 675	55 562
Pasywa razem	164 205	164 707	111 572

Rachunek wyników (Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku)

<i>Działalność kontynuowana</i>	od 01.10.2016 do 30.09.2017	od 01.10.2015 do 30.09.2016	od 01.10.2014 do 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	167 486	154 857	104 606
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	153 381	143 114	86 748
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 104	11 744	17 858
Koszt własny sprzedaży	138 545	131 691	90 231
Koszt sprzedanych produktów i usług	125 495	121 453	74 165
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	13 050	10 239	16 066
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 940	23 166	14 375
Koszty sprzedaży	4 616	4 101	4 131
Koszty ogólnego zarządu	12 476	11 739	8 654
Pozostałe przychody operacyjne	2 159	1 403	1 624
Pozostałe koszty operacyjne	1 277	3 007	1 297
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	0	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 730	5 723	1 917
Przychody finansowe	234	145	117
Koszty finansowe	3 701	4 077	1 491
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 263	1 791	543
Podatek dochodowy	1 606	1 769	1 041
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 657	22	(498)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	7 657	22	(498)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 657	22	(498)
- podmiotom niekontrolującym	0	0	0

Przepływy (Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych)

<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>	od 01.10.2016 do 30.09.2017	od 01.10.2015 do 30.09.2016	od 01.10.2014 do 30.09.2015
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 915	1 791	543
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	7 157	9 080	7 055
Amortyzacja i odpisy aktualizujące w wartości niematerialne	24	141	115
Zmiana w wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0
Zmiana w wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	392	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty w wartości aktywów finansowych	0	0	0
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1	(169)	(50)
(Zysk) strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	0	0	0
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Koszty odsetek	2 284	3 113	1 056
Przychody z odsetek i dywidend	(64)	(15)	(19)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0	0	0
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych	0	0	0
Inne korekty	(91)	545	777
Korekty razem	12 611	12 695	8 934
Zmiana stanu zapasów	1 082	(6 421)	1 487
Zmiana stanu należności	307	(6 486)	(3 764)
Zmiana stanu zobowiązań	(4 609)	2 511	7 898
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	325	1 220	(1 605)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	0	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym	(2 895)	(9 176)	4 016
Korekta dot. nabycia ZCP Bydgoszcz	0	(5 560)	0
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	0	0
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(10)	(34)	0
Zapłacony podatek dochodowy	(77)	0	147
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 891	(284)	13 640

GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	od 01.10.2016 do 30.09.2017	od 01.10.2015 do 30.09.2016	od 01.10.2014 do 30.09.2015
Wydatki na nabycie w artości niematerialnych	(12)	(2)	0
Wpływy ze sprzedaży w artości niematerialnych	-	0	0
Wydatki na nabycie rzeczow ych aktyw ów trw ałych	(2 174)	(2 755)	(7 450)
Wpływy ze sprzedaży rzeczow ych aktyw ów trw ałych	6	1 426	332
Wydatki na nabycie nieruchomości inw estycyjnych	-	0	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inw estycyjnych	-	0	0
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(1 594)	(243)	(718)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	0	0
Pożyczki udzielone	-	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktyw ów finansow ych	-	0	0
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktyw ów finansow ych	-	0	0
Wpływy zw iązane z nabyciem ZCP Zakład Bydgoszcz	-	5 560	0
Otrzymane odsetki	96	3	19
Otrzymane dywidendy	-	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 678)	3 989	(7 817)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	od 01.10.2016 do 30.06.2017	od 01.10.2015 do 30.09.2016	od 01.10.2014 do 30.09.2015
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0
Nabycie akcji w łasnych	0	0	0
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	0	0	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów w artościow ych	0	0	0
Wykup dłużnych papierów w artościow ych	0	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	38 270	8 308	687
Spłaty kredytów i pożyczek	(46 583)	(6 369)	(8 734)
Spłata zobow iązań z tytułu leasingu finansow ego	(2 771)	(2 744)	(443)
Odsetki zapłacone	(1 655)	(1 150)	(988)
Dywidendy w ypłacone	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 738)	(1 955)	(9 478)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 476	1 749	(3 655)
Środki pieniężne i ich ekw iw alenty na początek okresu	2 371	622	4 277
Zmiana stanu z tytułu różnic kursow ych	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 847	2 371	622

Podsumowanie informacji finansowych

Analizując skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej na uwagę zwraca zmniejszenie w porównaniu z okresem porównawczym poziom:

- finansowania zewnętrznego w postaci kredytów, pożyczek, leasingów o kwotę 10 349 tys. zł
- zapasów o kwotę 1 082 tys. zł
- należności o kwotę 1 641 tys. zł

Na dzień 30.09.2017 stan gotówki w Grupie Kapitałowej wynosił 4 847 tys. zł. W porównaniu z okresem porównawczym poziom ten był większy o 2 476 tys. zł.

Zwiększeniu przychodów o 8 % Grupy Kapitałowej SUWARY towarzyszył wzrost wyniku na działalności operacyjnej.

Nie odnotowano żadnych zdarzeń jednorazowych, które miałyby negatywny wpływ na wynik na działalności operacyjnej.

Poprawa wyniku na działalności operacyjnej spowodowana była:

- Stabilizacją cen surowców i kursów walut
- Zwiększeniem marży i lepszym wykorzystaniem mocy produkcyjnych
- Zwiększeniem kontroli kosztów

Wynik netto Grupy Kapitałowej wyniósł 7 657 tys. zł i był lepszy od wyniku okresu porównywalnego o 7 635 tys. zł.

W okresie od 1 października 2016 do 30 września 2017 EBITDA Grupy Kapitałowej wyniosła 21 688 tys. zł, co stanowi wzrost o 7 945 tys. zł w porównaniu z EBITDA okresu porównywalnego.

Marża EBITDA w okresie 1 października 2016 do 30 września 2017 wyniosła 12,9% co stanowi wzrost o 4 p. p. do okresu porównawczego

1.5 Najważniejsze osiągnięcia i niepowodzenia w roku 2016/2017

Najważniejszym osiągnięciem operacyjnym ubiegłego roku były:

- zmiana struktury dostawców surowca, co umożliwiło realizację zakupów w bardziej korzystnych cenach, wyższy rabat cenowy oraz większą elastyczność dostaw i możliwość swobodnego wyboru waluty transakcji
- zwiększenie rentowności poprzez wzrost wolumenu z jednoczesnym wzrostem cen
- kilkuprocentowy wzrost sprzedaży zabezpieczonej kontraktami

Do niepowodzeń Grupa może zaliczyć:

- zmniejszenie dostaw eksportowych na opakowania 20L
- dalsze uzależnienie od silnej sezonowości związanej z warunków atmosferycznych w okresie zimowym
- wolniejszy wzrost efektywności niż wzrost płac

1.6 Charakterystyka czynników oraz nietypowych zdarzeń

Istotne czynniki wewnętrzne mające wpływ na wynik z działalności

- Nieprzewidziane awarie parku maszynowego
- Podjęciu przez Zarząd decyzji o dokonaniu dodatkowego odpisu dotyczącego materiałów i wyrobów gotowych na kwotę 0,58 mln. PLN

Istotne czynniki zewnętrzne mające wpływ na wynik z działalności

- Wzrost cen niektórych surowców do produkcji
- Wzrost kosztów robocizny
- Trudności z pozyskaniem pracowników

1.7 Strategia Grupy Kapitałowej Suwary

W roku 2016/2017 zgodnie z celami strategii udało się obniżyć koszty bezpośrednio i pośrednio produkcji. Jednak część z tych oszczędności została skonsumowana przez wzrost płac w ostatnich dwóch kwartałach roku obrotowego. Nie udało się uzyskać znaczącego wzrostu eksportu we wszystkich spółkach Grupy. Wzrost ten był selektywny. Dynamika rynku polskiego nie pozwoliła na uzyskanie zakładanych wzrostów sprzedaży, a wprowadzenia nowych produktów nie dało oczekiwanych rezultatów sprzedażowych.

Pozytywne efekty zanotowano w zmianie sposobu planowania zarówno jeśli chodzi o elastyczność i efektywność produkcji jak i obniżenie kapitału pracującego. Z zakładanych wzrostów poszczególnych segmentów rynku znaczącym wynikiem jest wzrost sprzedaży opakowań wielowarstwowe do środków ochrony roślin.

W roku 2017/2018 Grupa skoncentruje się na dalszym zwiększaniu efektywności i produktywności. Zarząd planuje przygotowanie strategii wzrostu dla wszystkich spółek Grupy.

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 15 zakładów produkcyjnych, w tym 7 w Polsce 5 w Kanadzie i 1 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 2016 roku osiągnęły 613,5 mln zł. Grupa działa w Polsce od 1998 r.

Zestawienie wszystkich jednostek powiązanych z Emitentem na ostatni dzień zakończonego roku obrotowego 2016/2017 (30.09.2017r.):

- ✓ 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
- ✓ M CORP 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

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 2016/2017 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 01.10.2016 roku do 30.09.2017 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 początkiem 2017 Zarząd Emitenta zdecydował o objęciu wspólnym systemem zarządzania jakością Grupę Kapitałową.

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, na spotkaniach kwartalnych, a szczegółowe zadania precyzowane są na bieżąco podczas spotkań produkcyjnych.

Projektem, z którego realizacji zrezygnowano był projekt wdrożenia systemu zarządzania przezbrojeniami SMED. Wszystkie pozostałe projekty zostaną odświeżone w związku z wdrożeniem automatycznego pozyskiwania informacji z maszyn.

W projektach LEAN Grupa będzie dążyć do automatyzowania poprzez opomiarowanie wszystkich maszyn i zautomatyzowanie procesu pozyskiwania danych co pozwoli skuteczniej i szybciej przechodzić od analizy do działania. Grupa będzie korzystać ze sprawdzonych rozwiązań, których wdrożenie nastąpi w drugiej połowie roku obrotowego.

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 rozdmuchu 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 produkcją 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

Polski rynek opakowań wart jest dzisiaj około 33,5 mld złotych. Z raportu „Branża opakowań w Polsce 2010–2016 i prognozy 2017–2020” autorstwa firmy doradczej Equity Advisors wynika, że do roku 2020 będzie rósł w tempie około 7 procent rocznie, by ostatecznie osiągnąć wartość 46 mld złotych – wynika z kolei. Opakowania z tworzyw sztucznych w Polsce stanowią 50 procent przychodów całej branży (prawie 17 mld złotych rocznie).

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	
	2015/2016	2016/2017
Segment A	62 788	65 667
Segment B	47 826	51 608
Segment C	11	122
Segment D	44 232	50 088
RAZEM	154 857	167 485

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 2015/2016 wyniósł 20%, a w roku 2016/2017 21%.

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

3.3 Rynki zbytu

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

Asortyment (kwoty w tys. zł)	GK SUWARY	GK SUWARY
	2016/2017	2016/2017
	Kraj	Eksport i sprzedaż wewnątrzwspólnotowa
Segment A	62 126	3 541
Segment B	24 022	27 586
Segment C	122	0
Segment D	34 142	15 946
RAZEM	120 412	47 073

3.4 Rynki zaopatrzenia

Dostawcami, których udział w obrotach Grupy Kapitałowej Suwary osiąga co najmniej 10 % wartości zaopatrzenia surowcowego jest Basell Orlen z udziałem 59% oraz MOL którego udział w zaopatrzeniu Grupy ogółem wynosi 20%. Nie istnieją żadne znane Zarządowi formalne powiązania wymienionych dostawców z Emitentem.

3.5 Badania i rozwój

W roku obrotowym 2016/2017 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 i nadruku
- modyfikacją narzędzi do wytwarzania zamknięć
- opracowaniem oraz uruchomieniem produkcji nowych wyrobów

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, magazynowej i biurowej
- automatyzacja procesów wytwarzania, zakup nowych maszyn w celu zwiększenia mocy produkcyjnych w obszarach najbardziej tego wymagających, uruchomienia nowych narzędzi produkcyjnych

3.7 Informacja o znaczących umowach

Znaczące umowy zawarte w roku obrotowym

- W dniu 02.11.2016r. Kartpol Group, Spółka zależna Emitenta podpisała umowę sprzedaży z Soudal Manufacturing. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami zamówień, roczna wartość sprzedaży wyniesie 7-8 mln PLN. (RB 22/2016 z dnia 02.11.2016r. i 22/2016K z dnia 03.11.2016r.)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej Suwary (Suwary Tech Sp. z o.o., Suwary Development Sp. z o.o. oraz Kartpol Group Sp. z o.o.) umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas na kwotę 7,5 mln PLN. W związku podpisaniem Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, rozwiązana zostanie umowa o kredyt w rachunku bieżącym z mBank (RB 23/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 23/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej Suwary (Suwary Tech Sp. z o.o., Suwary Development Sp. z o.o. oraz Kartpol Group Sp. z o.o.) umowa o kredyt w nieodnawialny w kwocie 10,5 mln PLN z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. W związku podpisaniem Umowy o kredyt nieodnawialny z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, rozwiązana zostanie umowa o kredyt inwestycyjny zawarta z mBank S.A. o której Spółka informowała raporcie bieżącym nr 11/2013 z dnia 18.06.2013r. mBank (RB 24/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 24/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej Suwary (Suwary Tech Sp. z o.o., Suwary Development Sp. z o.o. oraz Kartpol Group Sp. z o.o.) oraz Wentworth Tech Sp. z o.o. i Amhil Europa Sp. z o.o. umowa o kredyt nieodnawialny na kwotę 22,5 mln PLN z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. (RB 25/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 25/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez spółkę zależną Kartpol Group sp. z o.o. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w PLN z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna na kwotę 2,5 mln. PLN. (RB 26/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 26/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez spółkę zależną Kartpol Group sp. z o.o. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w EUR z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna na kwotę 0,4 mln. EUR. (RB 27/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 27/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 10.01.2017r. podpisany został aneks nr 1 przedłużający umowę znaczącą z Orlen Oil Sp. z o.o. o której Spółka powiadomiła raportem bieżącym nr 32/2014 z dnia 01.12.2014 roku. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami zamówień, wartość sprzedaży, której dotyczy Aneks nr 1 wyniesie 2,5 mln PLN. (RB 1/2017 z dnia 10.01.2017r.)

GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

- W dniu 10.01.2017r. podpisany został przez spółkę zależną Suwary Tech sp. z o.o. aneks nr 1 przedłużający umowę znaczącą z Orlen Oil Sp. z o.o. o której Emitent powiadomiła raportem bieżącym nr 33/2014 z dnia 01.12.2014 roku. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami zamówień, wartość sprzedaży, której dotyczy Aneks nr 1 wyniesie 3 mln PLN. (RB 2/2017 z dnia 10.01.2017r.)
- W dniu 20.01.2017r., w związku z zawarciem umów kredytowych o kredyty w nieodnawialne w kwocie 10,5 mln PLN oraz 22,5 mln. PLN (RB 24/2016 z dnia 12.12.2016 i 24/2016K z dnia 19.12.2016 oraz RB 25/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 25/2016K z dnia 19.12.2016) z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, Emitent zawarł z Bankiem BGŻ BNP Paribas transakcje zamiany stóp procentowych tych umów ze zmiennej stopy procentowej na stałą kwotę procentową. (RB 3/2017 i RB 4/2017 z dnia 20.01.2017r.)
- W dniu 24.01.2017r. Zarząd podpisał Aneks 8 kończący umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym z mBank. (RB 5/2017 z dnia 24.01.2017r.)
- W dniu 08.03.2017 Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Wojciecha Gielnika na Członka Zarządu Suwary S.A. (RB 7/2017 z dnia 08.03.2017r.)
- W dniu 12.05.2017 Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Wojciecha Gielnika na Wiceprezesa Zarządu Suwary S.A. (RB 19/2017 z dnia 12.05.2017r.)
- W dniu 30.05.2017r. podpisane zostały przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej do umów: o kredyt w rachunku bieżącym z BGŻ BNP Paribas oraz dwa Aneksy do umów o kredyty nieodnawialne z BGŻ BNP Paribas. Aneksy zmieniają kwoty zabezpieczeń kredytów (RB 21/2017, RB 22/2017, RB 23/2017 z dnia 30.05.2017r.)
- W dniu 30.06.2017r. Pan Wojciech Gielnik złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu Suwary S.A. (RB 29/2017 z dnia 30.06.2017r.)
- W dniu 04.07.2017r. podpisane zostały przez Kartpol Group, spółkę zależną Emitenta, Aneksy do umów o kredyty w rachunku bieżącym w PLN i EUR z BGŻ BNP Paribas. Aneksy zmieniają kwoty zabezpieczeń (RB 30/2017 i 31/2017 z dnia 04.07.2017r.)
- W dniu 03.08.2017r. podpisana została przez Kartpol Group, spółkę zależną Emitenta, umowa sprzedaży z Carina Silicones Sp. z o.o. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami zamówień, wartość sprzedaży, której dotyczy dwuletnia Umowa wyniesie 23 mln PLN. (RB 37/2017 z dnia 03.08.2017r.)
- W dniu 24.08.2017r. podpisany został aneks przedłużający umowę znaczącą z Orlen Oil Sp. z o.o. o której Spółka powiadomiła raportem bieżącym nr 32/2014 z dnia 01.12.2014 roku przedłużający umowę do 31.12.2017r. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami zamówień, wartość sprzedaży, której dotyczy Aneks wyniesie 3,5 mln PLN. (RB 38/2017 z dnia 24.08.2017r.)
- W dniu 24.08.2017r. podpisany został przez spółkę zależną Suwary Tech sp. z o.o. aneks przedłużający umowę znaczącą z Orlen Oil Sp. z o.o. o której Emitent powiadomiła raportem bieżącym nr 33/2014 z dnia 01.12.2014 roku. Zgodnie z szacunkowymi wielkościami zamówień, wartość sprzedaży, której dotyczy Aneks wyniesie 0,85 mln PLN. (RB 39/2017 z dnia 24.08.2017r.)
- W dniu 06.09.2017r. Emitent otrzymał informację, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję Ministra Rodziny Pracy i Polityki Społecznej oraz poprzedzającą ją decyzję Prezesa Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ustalając zobowiązanie Emitenta na kwotę 720 tys. PLN za niedotrzymanie terminu przekazania środków na rachunek PFRON (RB 40/2017 z dnia 06.09.2017r.)
- W dniu 22.09.2017r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Suwary Tech Sp. z o.o., spółki zależnej Emitenta, podjęło uchwałę o zwrocie części dopłat do kapitału w łącznej wysokości 5,5 mln. PLN (RB 42/2017 z dnia 22.09.2017r.)

- W dniu 29.09.2017r. podpisana została przez Emitenta umowa pożyczki ze spółką zależną Suwary Development na łączną kwotę 9 mln. PLN. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podpisanie umowy. (RB 43/2017 z dnia 29.09.2017r.)

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 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
- cargo krajowe lądowe
- 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

Nie istnieją żadne umowy pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi Spółką Emitenta, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, nie wystąpiły również umowy związane ich odwołaniem lub zwolnieniem następującym z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Umowy emitenta dotyczące zaciągniętych i wypowiedzianych pożyczek i kredytów

- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej Suwary (Suwary Tech Sp. z o.o., Suwary Development Sp. z o.o. oraz Kartpol Group Sp. z o.o.) umowa o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas na kwotę 7,5 mln PLN. W związku podpisaniem Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, rozwiązana zostanie umowa o kredyt w rachunku bieżącym z mBank (RB 23/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 23/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej Suwary (Suwary Tech Sp. z o.o., Suwary Development Sp. z o.o. oraz Kartpol Group Sp. z o.o.) umowa o kredyt w nieodnawialny w kwocie 10,5 mln PLN z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. W związku podpisaniem Umowy o kredyt nieodnawialny z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, rozwiązana zostanie umowa o kredyt inwestycyjny zawarta z mBank S.A. o której Spółka informowała raporcie bieżącym nr 11/2013 z dnia 18.06.2013r. mBank (RB 24/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 24/2016K z dnia 19.12.2016)

GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej Suwary (Suwary Tech Sp. z o.o., Suwary Development Sp. z o.o. oraz Kartpol Group Sp. z o.o.) oraz Wentworth Tech Sp. z o.o. i Amhil Europa Sp. z o.o. umowa o kredyt nieodnawialny na kwotę 22,5 mln PLN z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. (RB 25/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 25/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez spółkę zależną Kartpol Group sp. z o.o. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w PLN z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna na kwotę 2,5 mln. PLN. (RB 26/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 26/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 12.12.2016r. podpisana została przez spółkę zależną Kartpol Group sp. z o.o. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w EUR z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna na kwotę 0,4 mln. EUR. (RB 27/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 27/2016K z dnia 19.12.2016)
- W dniu 20.01.2017r., w związku z zawarciem umów kredytowych o kredyty w nieodnawialne w kwocie 10,5 mln PLN oraz 22,5 mln. PLN (RB 24/2016 z dnia 12.12.2016 i 24/2016K z dnia 19.12.2016 oraz RB 25/2016 z dnia 12.12.2016 oraz 25/2016K z dnia 19.12.2016) z Bankiem BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, Emitent zawarł z Bankiem BGŻ BNP Paribas transakcje zamiany stóp procentowych tych umów ze zmiennej stopy procentowej na stałą kwotę procentową. (RB 3/2017 i RB 4/2017 z dnia 20.01.2017r.)
- W dniu 24.01.2017r. Zarząd podpisał Aneks 8 kończący umowę kredytową o kredyt w rachunku bieżącym z mBank. (RB 5/2017 z dnia 24.01.2017r.)
- W dniu 30.05.2017r. podpisane zostały przez Emitenta oraz Spółki zależne z Grupy Kapitałowej do umów: o kredyt w rachunku bieżącym z BGŻ BNP Paribas oraz dwa Aneksy do umów o kredyty nieodnawialne z BGŻ BNP Paribas. Aneksy zmieniają kwoty zabezpieczeń kredytów (RB 21/2017, RB 22/2017, RB 23/2017 z dnia 30.05.2017r.)
- W dniu 04.07.2017r. podpisane zostały przez Kartpol Group, spółkę zależną Emitenta, Aneksy do umów o kredyty w rachunku bieżącym w PLN i EUR z BGŻ BNP Paribas. Aneksy zmieniają kwoty zabezpieczeń (RB 30/2017 i 31/2017 z dnia 04.07.2017r.)
- W dniu 29.09.2017r. podpisana została przez Emitenta umowa pożyczki ze spółką zależną Suwary Development na łączną kwotę 9 mln. PLN. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podpisanie umowy. (RB 43/2017 z dnia 29.09.2017r.)

Poręczenia i gwarancje

Poręczenia w postaci Weksli dotyczyły umów leasingów zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej oraz z umów kredytowych zawartych z Bankiem BGZ 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 znajdują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016/2017 w punkcie 10.5.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje Emitenta z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w roku obrotowym 2016/2017 dotyczyły głównie zakupu środków trwałych.

Transakcje zrealizowane z podmiotami powiązanymi zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016/2017 w punkcie 27.

3.8 Istotne wydarzenia po zakończeniu roku obrotowego

- W dniu 28.09.2017r. Suwary Tech Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, dokonał zwrotu dopłat do kapitału w wysokości 5,5 mln. PLN. (RB 47/2017 z dnia 28.09.2017r.)
- W dniu 09.11.2017r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Suwary Tech Sp. z o.o., spółki zależnej Suwary S.A., podjęło uchwałę o kolejnym zwrocie części dopłat do kapitału. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o zwrocie dopłaty w wysokości 2,5 mln PLN. (RB 45/2017 z dnia 09.11.2017r.)
- W dniu 07.12.2017r. Bank BGŻ BNP Paribas S.A. przekazał do Emitenta oświadczenia o wyrażeniu zgody na udostępnienie kredytów na bieżący okres od dnia 10.12.2017r. do dnia 10.03.2018r. (RB 48/2017 z dnia 07.12.2017r.)
- W dniu 14.12.2017r. Rada Nadzorcza Suwary S.A. powołała Pana Wojciecha Gielnika do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (RB 49/2017 z dnia 14.12.2017r.)
- W dniu 22.01.2018r. Suwary Tech Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, dokonał zwrotu dopłat do kapitału w wysokości 2,5 mln. PLN. (RB 1/2018 z dnia 22.01.2018r.)

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 i energii. 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 etycznych w prowadzonej działalności gospodarczej oraz do rozwoju idei Społecznej Odpowiedzialności Biznesu.

Obszary społecznej odpowiedzialności:

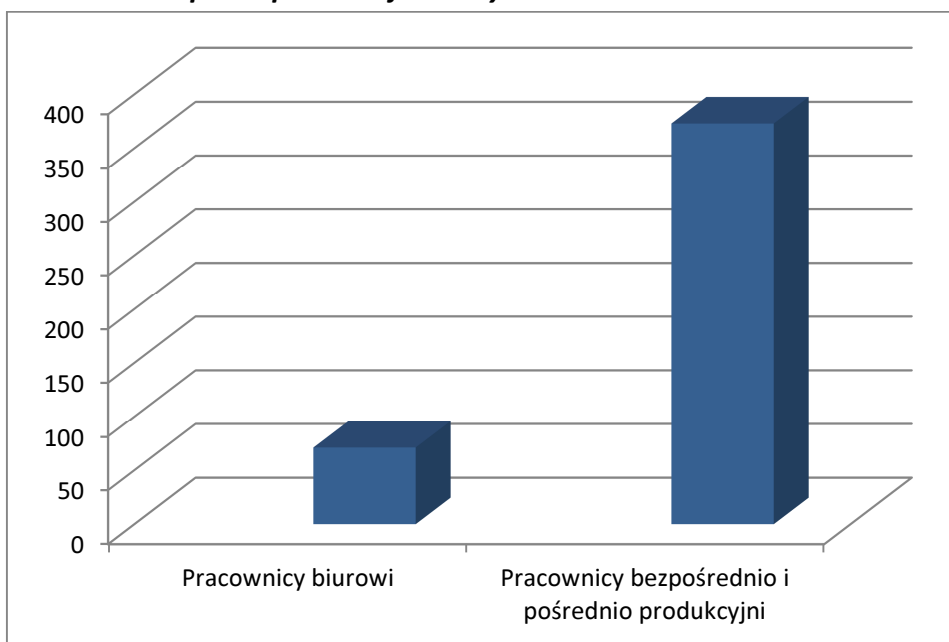
- odpowiedzialność społeczna - Spółki zaangażowane są w udział w akcjach lokalnej społeczności. wspierają głównie inicjatywy związane z aktywacją sportową młodzieży oraz inicjatywy związane z pomocą dla osób niepełnosprawnych. W miejscu pracy Spółki pracują nad ciągłą poprawą satysfakcji pracowników, poprawą poziomu bezpieczeństwa i zdrowia pracowników oraz inicjują działania w zakresie ich rozwoju. Wdrożona została polityka antymobbingowa.
- 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
- 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

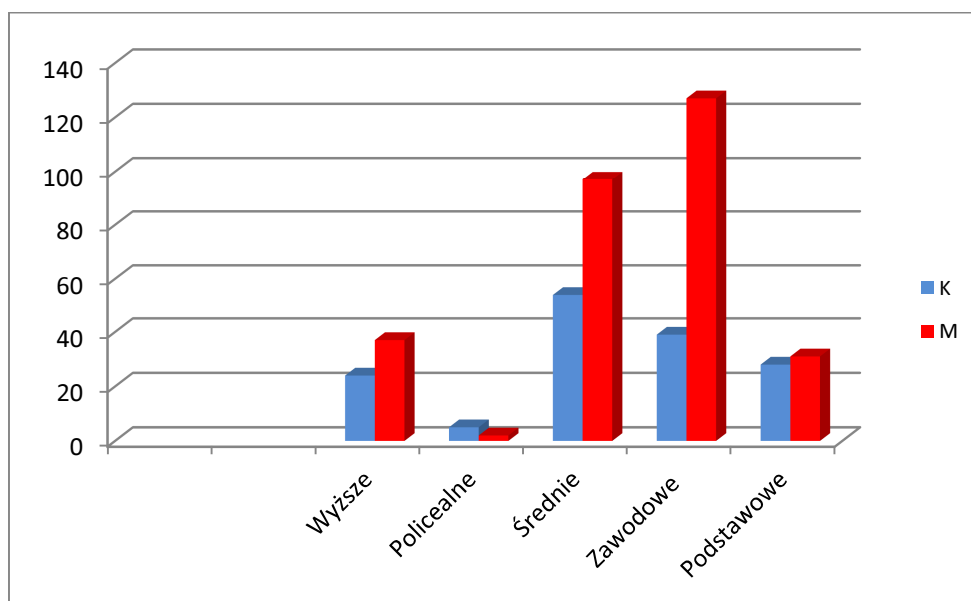
W okresie roku obrotowego 2015/2017 (01.10.2016 – 30.09.2017) średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Suwary wyniosło 448 osób, w tym pracownicy niepełnosprawni 75 osób. Na ostatni dzień porównywalnego roku obrotowego tj. na dzień 30 września 2017 roku Grupa zatrudniała 444 osoby.

W okresie poprzedniego roku obrotowego 2015/2016 (01.10.2015 – 30.09.2016) średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Suwary wyniosło 456 osoby, w tym pracownicy niepełnosprawni 81 osób. Na ostatni dzień roku obrotowego 2015/2016 tj. na dzień 30 września 2016 roku Grupa zatrudniała 460 osób.

Struktura zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Suwary

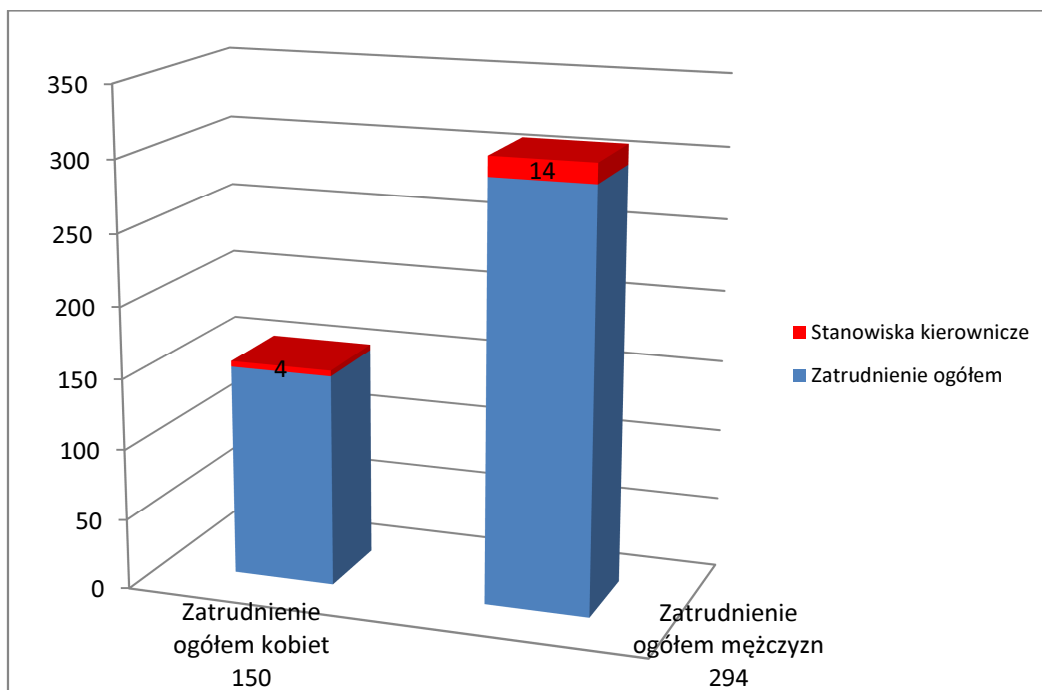


Pracownicy Grupy Kapitałowej wg miejsca zatrudnienia



Pracownicy Grupy Kapitałowej wg wykształcenia

GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY



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 7,8 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 2016/2017 nie są znane Zarządowi jakiegokolwiek przesłanki zagrażające realizacji planów inwestycyjnych w kolejnym roku obrotowym.

wskaźniki	01.10.2012- 30.09.2013	01.10.2013- 30.09.2014	01.10.2014- 30.09.2015	01.10.2015- 30.09.2016	01.10.2016- 30.09.2017
rentowność sprzedaży	19,40%	19,50%	13,70%	15,00%	17,3%
rentowność netto	2,70%	3,90%	-0,50%	0,00%	4,6%
rentowność EBITDA	10,70%	13,80%	8,30%	8,90%	12,9%
kapitał/majątek trwały	85,40%	78,30%	78,10%	50,10%	92,7%
zobowiązania finansowe/kapitał	39,50%	54,30%	41,70%	136,70%	103,5%
zobowiązania finansowe/aktywa	20,20%	26,60%	20,90%	46,50%	40,1%
płynność bieżąca	1,3	1,1	1	1,3	1,2
płynność szybka	1	0,8	0,7	0,8	0,8
rotacja zapasów (w dniach)	43	52	42	42	36
rotacja należności (w dniach)	95	96	92	75	72
rotacja zobowiązań (w dniach)	60	68	80	47	48

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 2016 roku do 30 września 2017 roku badała firma Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055.

W dniu 8 września 2017 roku uchwałą nr 10/2017 Rada Nadzorcza emitenta przedłużyła współpracę z biegłym rewidentem firmą Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k. jako podmiotem wyznaczonego do badania jednostkowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku oraz przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego za okres od 1 października 2016 roku do 31 marca 2017 roku (RB 41/2017 z dnia 08.09.2017r.)

Umowy na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016/2017 zawarta 16.10.2017r. oraz umowa na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania półrocznego zawarta w dniu 15 maja 2017 roku. Wynagrodzenie dla Grant Thornton Polska wynosi:

- ✓ 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

Dla poprzedniego roku obrotowego obejmującego okres sprawozdawczy od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 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 – 27 000 PLN
- ✓ badanie skonsolidowane grupy kapitałowej za rok obrotowy – 9 000 PLN
- ✓ potwierdzenie prawidłowości sporządzonego pakietu konsolidacyjnego oraz przygotowanie dokumentów dla Audytora Grupy – 10 000 PLN

Sieć Grant Thornton dokonywała przeglądu i badania sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych SUWARY S.A. za lata 2001-2003 oraz 2007, 2008, 2009, 2010, 2011/2012, 2012/2013, 2013/2014, 2014/2015, 2015/2016.

4.4 Identyfikacja oraz zarządzanie ryzykami istotnymi dla Grupy Kapitałowej Emitenta

Zarządy Spółek prowadzą na bieżąco monitorowanie wszystkich czynników ryzyka związanych z prowadzonymi działalnościami.

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

- Pion Głównego Księgowego - w zakresie ryzyk finansowych, kredytowych i płynności
- Pion Dyrektora Zarządzającego – 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 2016/2017.

4.6 Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

W roku obrotowym 2016/2017 Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

4.7 Pozostałe informacje dotyczące sytuacji finansowej emitenta

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w roku obrotowym 2016/2017**Osoby Nadzorujące Emitenta:**

Członek Rady Nadzorczej	Wysokość wynagrodzenia w tys. PLN
Paweł Powada	28,2
Raimondo Eggink	23.9
Jeffrey Barclay	20.0
Richard Babington	20.0
Petre Manzelov	20.0

Osoby Zarządzające Emitenta:

Członek Zarządu	Wysokość wynagrodzenia w tys. PLN
Walter T. Kuskowski	181*
Piotr Stachowicz	288
Wojciech Gielnik	151

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

Osoby zarządzające emitenta pełniące funkcje we władzach jednostek podporządkowanych:

Członek Zarządu	Wysokość wynagrodzenia w tys. PLN
Walter T. Kuskowski	570*

*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 30.09.2017 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.

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

GRUPA KAPITAŁOWA SUWARY

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 par. 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

Spółka Suwary S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. W roku obrotowym 2015/2016 powyższe zasady uległy następującej zmianie:

- do dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, który został przyjęty przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w dniu 4 lipca 2007 roku. Pełny tekst zbioru zasad (ujednolicony po wprowadzonych zmianach) jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego:
https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/dobre_praktyki/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf
- od dnia 1 stycznia 2016 roku Spółka podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016”, który został przyjęty uchwałą Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku. Pełny tekst zbioru zasad (ujednolicony po wprowadzonych zmianach) jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego:
https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016__GPW.pdf

Zarząd oświadcza, że Suwary S.A. 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.).

5.2 Zasady, od których emitent odstąpił

Zarząd Emitenta potwierdza, że według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 6 rekomendacji: I.R.2, II.R.3, IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2. i VI.R.4.

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka w niewielkim zakresie prowadzi działalność sponsoringową i charytatywną. Polityka ta dotychczas nie ma formy dokumentu. Spółka nie wyklucza możliwości przyjęcia dokumentu w przyszłości w przypadku znaczącego zwiększenia zaangażowania w działalność sponsoringową charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze.

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 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

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Dotychczas Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń. W przypadku zastosowania zasady VI.R.1, Zarząd dołoży wszelkich starań, aby uchwalona polityka wynagrodzeń była ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami i że będzie uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonych poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Wynagrodzenie to nie uwzględnia pełnienia dodatkowych prac w komitetach rady nadzorczej. Wynagrodzenie uwzględnia funkcję Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki jest stosowna do możliwości Spółki.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 9 zasad szczegółowych:

I.Z.1.3., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.8., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., V.Z.6.

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.

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.1.15. 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 30.09.2017 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.

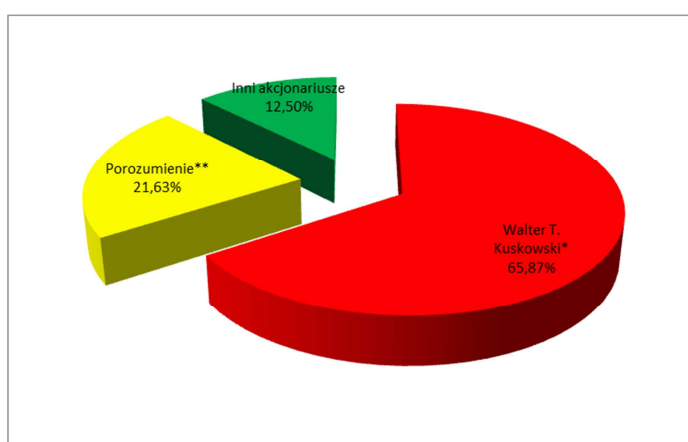
Do dnia publikacji raportu okresowego za rok obrotowy 2016/2017 tj. w dniu 31.01.2018r. kapitał zakładowy Emitenta nie uległ zmianie.

Akcjonariat Suwary S.A. na dzień 31.01.2017 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%
OGÓŁEM	4 615 070	100,00%	4 615 070	100,00%

* 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 Raschevą oraz Spółką Sungai PE Holdings Ltd.



5.5 Władze Suwary S.A.

Zarząd

W dniu 01.10.2016r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2016/2017 obejmującego okres okresie od 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2017 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

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

W dniu 08.03.2017r. Rada Nadzorcza Suwary S.A. powołała Pana Wojciecha Gielnika do pełnienia funkcji Członka Zarządu. W dniu 12.05.2017r. Rada Nadzorcza Suwary S.A. powołała Pana Wojciecha Gielnika do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 30.06.2017r. Pan Wojciech Gielnik zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Suwary S.A. ze skutkiem na dzień 30.06.2017r.

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 2016/2017 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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub innego upoważnionego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza

W dniu 01.10.2016r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2016/2017 obejmującego okres okresie od 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2017 roku 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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 31.01.2018r. 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 01.10.2016r., będącym dniem rozpoczęcia roku obrotowego 2016/2017 obejmującego okres okresie od 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2017 roku w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta wchodzili:

- Jeffrey Barclay – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Raimondo Eggink – Członek Komitetu Audytu
- Richard Babington – Członek Komitetu Audytu

W dniu 27.09.2017r. Rada Nadzorcza Suwary S.A. działając na podstawie z Art. 128 i 129 p. 1 i 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym odwołuje Komitet Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17.05.2016r., w którego skład weszli Pan Raimondo Eggink, Pan Richard Babington i Pan Jeffrey Barclay. Jednocześnie Rada Nadzorcza do Komitetu Audytu powołała Pana Raimondo Eggink, Pana Pawła Powadę i Pana Jeffrey Barclay. Przewodniczącym został Pan Raimondo Eggink.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

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

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

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:

- wyznaczenie 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 w zakładce Relacje Inwestorskie

Walter Tymon Kuskowski
Prezes Zarządu Suwary S.A.

Wojciech Gielnik
Wiceprezes Zarządu Suwary S.A.

Piotr Stachowicz
Członek Zarządu Suwary S.A.

Pabianice, 31.01.2018r.

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.

Walter Tymon Kuskowski
Prezes Zarządu Suwary S.A.

Wojciech Gielnik
Wiceprezes Zarządu Suwary S.A.

Piotr Stachowicz
Członek Zarządu Suwary S.A.

Pabianice, 31.01.2018 r.