

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SUWARY SA  
ZA OKRES od 01.10.2020 do 30.09.2021 R.**

**SPIS TREŚCI:**

- 1 WSTĘP
2. PODSTAWA PRAWNA
3. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
  - 3.1 SKŁAD RADY NADZORCZEJ
  - 3.2 POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ
  - 3.3 SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ
  - 3.4 ISTOTNE ZAGADNIENIA, KTÓRYMI ZAJMOWAŁA SIĘ RADA NADZORCZA W 2020/2021R.
  - 3.5 KOMITETY RADY NADZORCZEJ – KOMITET AUDYTU
- 4 OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2021 R.
- 5 OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2021 R.
- 6 OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY W ROKU OBROTOWYM 2020/2021
- 7 OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2020 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 R.
- 8 OCENA SYTUACJI SUWARY S.A. W ROKU 2020/2021, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

- 8.1 ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI
- 8.2 ISTOTNE WYDARZENIA W 2020/2021 R., KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU SUWARY SA PRZEŁOŻYŁY SIĘ NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PRZEZ GK
- 8.3 OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO
- 8.4 OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ
- 8.5 OCENA STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA
- 8.6 INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
- 9 PODSUMOWANIE

## **1. WSTĘP.**

Rada Nadzorcza spółki Suwary S.A. („**Rada Nadzorcza**”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Suwary S.A. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu spółki za rok obrotowy 2020/2021 r. oraz sprawozdanie zawierające wyniki oceny („**Sprawozdanie**”):

- (i) sprawozdania finansowego Suwary S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2021 r.;
- (ii) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Suwary S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2021 r.;
- (iii) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Suwary S.A. oraz sprawozdania z działalności Spółki Suwary S.A. w roku obrotowym 2020/2021;
- (iv) wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2020/2021;
- (v) sytuacji Suwary S.A. w roku 2020/2021, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla Suwary S.A., compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym ocena wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, w tym zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

## **2. PODSTAWA PRAWNA.**

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

- (i) art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (tekst jedn. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526, ze zm., dalej jako „**KSH**”);
- (ii) „**Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021**” [uchwała Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z 29 marca 2021 r.], dalej jako „**DPSN2021**”;
- (iii) §20 ust. 3 statutu Suwary S.A., dalej jako „**Statut**”;
- (iv) Regulamin Rady Nadzorczej spółki Suwary S.A., dalej jako „**Regulamin**”.

## **3. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ.**

### **3.1 Skład Rady Nadzorczej.**

Zgodnie z art. 385 § 1 KSH oraz § 16 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Zarówno skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2020/2021, jak i wiedza

oraz doświadczenie jej poszczególnych członków zapewniły należyte i sprawne działanie Rady Nadzorczej oraz merytoryczny nadzór nad działalnością spółki SUWARY S.A. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

Imię i Nazwisko	Funkcja	Początek funkcji	pełnienia	Początek kadencji	obecnej	Koniec kadencji
Paweł Powada	Przewodniczący Rady Nadzorczej	05.07.2011		27 marca 2019		27 marca 2022
Raimondo Eggink	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 marca 2015		27 marca 2019		27 marca 2022
Jeffrey Barclay	Członek Nadzorczej Rady	15.06.2011		27 marca 2019		27 marca 2022
Petre Manzelov	Członek Nadzorczej Rady	16.10.2015		27 marca 2019		27 marca 2022
Richard Babington	Członek Nadzorczej Rady	28.03.2013		27 marca 2019		27 marca 2022

W okresie od 01 października 2020 roku do dnia 30.09.2021 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja obecnej Rady Nadzorczej rozpoczęła się dnia 27 marca 2019 r.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 28.01.2022 r. skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie. Powyższy skład Rady Nadzorczej Spółki Suwary S.A. jest aktualny także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Członkowie Rady Nadzorczej wykonujący swoje obowiązki w roku obrotowym 2020/2021 posiadali należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe.

### **3.2 Posiedzenia Rady Nadzorczej.**

Rada Nadzorcza działa kolegialnie. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. W roku obrotowym 2020/2021 Rada Nadzorcza w związku z obostrzeniami związanymi z COVID – 19 oraz w celu ograniczenia ryzyka zakażenia odbyła jedynie posiedzenia online w dniach 10.12.2020 r.; 29.01.2021 r.; 03.03.2021 r.; 26.05.2021 r. Rada Nadzorcza podjęła w roku obrotowym 2020/2021 łącznie 14 uchwał.

### **3.3 Sposób wykonywania nadzoru przez Radę Nadzorczą.**

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki oraz realizowała swoje zadania. Członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki. Rada Nadzorcza regularnie odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz ze Statutem, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w zakresie swoich działań aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów spółki wyznaczonych na 2020/2021 rok, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających, zgodnie ze Statutem, zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Ponadto, Rada Nadzorcza opiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przedstawiane przez Zarząd.

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

Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie Rady Nadzorczej sprawowali nadzór w spółce Suwary S.A. zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem, Regulaminem oraz zasadamiładu korporacyjnego określonymi w „DPSN2021”.

### 3.4 Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2020/2021 r.

W 2020/2021 Rada Nadzorcza działała w ramach swoich kompetencji. Poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i zagadnieniom dotyczącym bieżącej działalności Suwary S.A. Poniżej zaprezentowano najważniejsze sprawy, nad którymi koncentrowała się Rada Nadzorcza w ramach prowadzonego nadzoru :

- Kwartałne analizy wyników ekonomiczno – finansowych Spółki Suwary i Grupy Kapitałowej Suwary;
- Zatwierdzenie budżetów poszczególnych operacji.
- Wyrażenie zgody na wydatki inwestycyjne powyżej 1 mln zł dla Kartpol Group i Suwary S.A.
- Wyrażenie zgody na poręczenie przez Suwary S.A. kredytu dla Amhil Europa.
- Wyrażenie zgody na zawarcie aneksu do umowy kredytu przez Suwary S.A.
- Realizowanie bieżących zadań przypisanych Radzie Nadzorczej w tym: ocena transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi, ocena wniosku Zarządu dotycząca podziału zysku, wyrażenie zgody na pełnienie funkcji w Zarządach spółek powiązanych dla Zarządu Suwary S.A.

### 3.5 Komitety Rady Nadzorczej – Komitet Audytu

Emitent powołał Komitet Audytu, w skład którego wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

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

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Suwary S.A. działa zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.



W skład Komitetu Audytu wchodzią członkowie Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności i posiadający odpowiednie kwalifikacje. Kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym spełniają Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Raimondo Eggink oraz Członek Komitetu Audytu Pan Paweł Powada. Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości w rozumieniu art. 129 ust. 1 ww. ustawy posiadają Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Raimondo Eggink oraz Członek Komitetu Audytu Pan Jeffrey Barclay. Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka Suwary, w rozumieniu art. 129 ust. 5 ww. ustawy posiada Członek Komitetu Audytu Pan Jeffrey Barclay.

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- rekomendowanie Radzie Nadzorczej biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki wraz z uzasadnieniem,
- analizowanie i monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru oraz zakresu badania, a także dokonywanie bieżącej analizy i monitorowanie prac biegłych,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki,
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu,
- przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi,
- przegląd stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę,
- przegląd skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Spółki, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem,
- badanie niezależnej pozycji audytorów oraz obiektywizmu przedstawianych przez nich ocen,
- współpraca z komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt.



W okresie od 1 października 2020 r. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2020/2021 rok, odbyło się 9 posiedzeń Komitetu Audytu. Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki, stąd też Komitet na bieżąco współpracował z audytorem w tym obszarze, spotykając się w powyższym okresie trzykrotnie z przedstawicielami audytora w ramach badania sprawozdań finansowych za 2020/2021 rok.

W ramach swoich uprawnień, Komitet Audytu badał kwestię niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe tak w stosunku do Spółki, jak i osób nią zarządzających oraz nadzorujących. Niezależność została potwierdzona na podstawie oświadczeń złożonych przez biegłego rewidenta o niezależności w stosunku do Suwary S.A. Komitet monitorował prawidłowość sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych i ściśle współpracował w tym zakresie z biegłym rewidentem badającym sprawozdania.

W ocenie Komitetu Audytu współpraca audytorów z Zarządem, Dyrektorem Finansowym oraz Główną Księgową i pracownikami Spółki była prawidłowa i nie budziła zastrzeżeń. Komitet Audytu na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, a przedmiotowe sprawozdania finansowe we wszystkich aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki uznając, że przedstawione dane liczbowe i fakty obrazują prawdziwy i rzetelny stan rzeczy.

Komitet Audytu rekomendował Zarządowi jako pilne do przygotowania i wdrożenia:

- Procedurę Akceptacji Płatności, która została opracowana i przyjęta przez Zarząd Uchwałą nr 16/2021 z 21.12.2021 r.
- Politykę Zarządzania Ryzykiem, która została opracowana i przyjęta przez Zarząd Uchwałą nr 15/2021 z 21.12.2021 r.
- Politykę Różnorodności Suwary S.A., która została odpowiednio przyjęta w stosunku do pracowników przez Zarząd Uchwałą nr 14/2021 z 21.12.2021 r. oraz w stosunku do Zarządu przez Radę Nadzorczą Uchwałą Nr 16/2021 z 20.12.2021 r.

#### **WNIOSKI:**

W całym okresie sprawozdawczym wszyscy członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki. Rada Nadzorcza miała możliwość uzyskiwania kwartalnych informacji od Zarządu dotyczących wyników finansowych Spółki, realizowanych inwestycji i poziomu wykonania budżetu przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami. W opinii Rady Nadzorczej, współpraca z Zarządem Spółki przebiegała w sposób prawidłowy i satysfakcjonujący.

Niniejszym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki Suwary S.A. udzielenie absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2020/2021.

#### **4. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2021 R.**

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta spółki 4AUDYT Sp. z o.o. („biegły rewident”), powołanego do badania sprawozdań finansowych Suwary S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, stosownie do treści § 20 ust. 1 pkt 10 Statutu.

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

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

- (i) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową spółki Suwary S.A. na dzień 30 września 2021 r. oraz wyniki finansowy za rok obrotowy od 1 października 2020 r. do 30 września 2021 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- (ii) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi w spółce Suwary S.A. przepisami prawa oraz Statutem;
- (iii) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Rada Nadzorcza podziela opinię przedstawioną przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH - po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Suwary S.A. za 2020/2021 r., biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Suwary S.A. zaopiniowała pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe jako sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

**WNIOSKI:**

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki Suwary S.A. zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Suwary S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2021 r.

**5. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 30 WRZEŚNIA 2021 R.**

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta w przedmiocie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Suwary S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2021 r.

Opinia biegłego rewidenta została wydana po przeprowadzeniu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz zbadania czy rzetelnie i jasno przedstawia ono sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy Grupy Kapitałowej Suwary S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Suwary za rok 2020/2021 składa się z:**

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej wykazujące na dzień 30 września 2021 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 177 727 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów wykazujące za okres od 1 października 2020 r. do 30 września 2021 r. całkowite dochody netto w wysokości 22 382 tys. zł
- skonsolidowanego sprawozdania z zestawienia zmian w kapitale własnym wykazujące za okres od 1 października 2020 r. do 30 września 2021 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 16 613 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania rachunku przepływów pieniężnych wykazujące za okres od 1 października 2020 r. do 30 września 2021 r. zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 3 064 tys. zł.

Rada Nadzorcza podziela opinię przedstawioną przez biegłego rewidenta.



Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH oraz § 20 ust. 1 pkt 10 Statutu – po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Suwary S.A. za 2020/2021 r., biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii bez zastrzeżeń z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Suwary S.A. zaopiniowała pozytywnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### **WNIOSKI:**

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki Suwary S.A. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Suwary S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony w dniu 30 września 2021 r.

#### **6. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SUWARY S.A. ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI SUWARY S.A. W ROKU OBROTOWYM 2020/2021.**

Rada Nadzorcza – stosownie do art. 382 § 3 KSH oraz § 20 ust. 3 Statutu – zapoznała się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Suwary S.A. w roku obrotowym 2020/2021, sporządzonego przez Zarząd i dokonała jego oceny.

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

Podkreślić należy, że rok obrotowy 2020/2021 był kolejnym rokiem, w którym GK odnotowała pozytywny trend w zakresie wzrostu przychodów. W odniesieniu do poprzedniego okresu obrotowego Grupa Kapitałowa Suwary zrealizowała przychody na znacząco wyższym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego. Zmiana in plus wyniosła 25,41%, tj. przychody wzrosły do poziomu 208 195 k PLN.

Jednocześnie jak wskazał Zarząd Jednostki dominującej, istotny wpływ na wyniki finansowe na poziomie skonsolidowanym za rok obrotowy miał nie tyle wzrost sprzedaży, co zasadniczo wzrost cen surowca podstawowego oraz komponentów dodatkowych. Szczególnie niekorzystną zmianę w zakresie cen surowca można było zaobserwować w okresie styczeń-maj 2021, kiedy to średnia cena surowca podstawowego wzrosła o blisko 80%-90% w stosunku do przedniego okresu. Konsekwencją powyższego jest poziom



zysku brutto ze sprzedaży, który pomimo fenomenalnego wzrostu sprzedaży o 25,41% zmniejszył się w stosunku do roku poprzedniego o 1,85%. Dzięki staraniom podjętym przez Zarząd GK oraz pozostałą kadre udało się utrzymać, co do zasady, na niezmiennym poziomie r/r koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu. Spółki Grupy Suwary w raportowanym okresie osiągnęły wynik EBITDA w kwocie 32 986 k PLN, co stanowi wzrost o 10,14% w stosunku do ubiegłego roku.

#### **WNIOSKI:**

Rada Nadzorcza niniejszym:

- (i) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki Suwary S.A. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Suwary S.A. oraz sprawozdania z działalności Spółki Suwary S.A. w roku obrotowym 2020/2021;
- (ii) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki Suwary S.A. udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków wchodzącym w skład Zarządu w 2020/2021 roku Prezesowi Zarządu Walterowi T. Kuskowskiemu i Członkowi Zarządu Arkadiuszowi Wołosowi..

#### **7. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 PAŹDZIERNIKA 2020 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 R.**

Zarząd Suwary S.A. podjął uchwałę dotyczącą sposobu podziału zysku przez Spółkę za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 października 2020 roku do 30 września 2021 roku r. o treści następującej:

Przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy obejmujący okres od 01.10.2020 r. do 30.09.2021 r. w wysokości 39 041.089,76 zł (słownie: trzydzieści dziewięć milionów czterdzieści jeden tysięcy osiemdziesiąt dziewięć złotych i 76/100) na następujące cele:

- a) 5.307.330,50 zł (słownie: pięć milionów trzysta siedem tysięcy trzysta trzydzieści złotych i 50/100 złotych) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
- b) 33 733 759,26 zł (słownie: trzydzieści trzy miliony siedemset trzydzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt dziewięć złotych i 26/100 ) na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na wypłaty dywidend i zaliczek na poczet dywidend w przyszłości.

Rada Nadzorcza Suwary S.A. po zapoznaniu się z tą uchwałą ocenia ją pozytywnie i przedstawia stosowną uchwałę do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza opiniując pozytywnie wniosek dotyczący sposobu podziału zysku za rok obrotowy kończący się 30 września 2021 r. wzięła pod uwagę deklarację Zarządu o planie dokonania wypłaty kolejnej dywidendy przed zakończeniem roku obrotowego tj. dniem 30 września 2022 r. Wpłata kolejnej dywidendy nastąpi na mocy upoważnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy udzielonego Zarządowi z kapitału rezerwowego Spółki utworzonego z przeznaczeniem na wypłaty dywidend i zaliczek na poczet dywidend w przyszłości.

## **8. OCENA SYTUACJI SUWARY S.A. W ROKU 2020/2021, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.**

### **8.1 Zwięzła ocena sytuacji**

Grupa Kapitałowa Suwary S.A. specjalizuje się w przetwórstwie tworzyw sztucznych.

- Suwary S.A. - Zakład w Pabianicach to producent opakowań z tworzyw sztucznych formowanych metodą rozdmuchu oraz zakrętek do produkowanych opakowań. Ponadto zakład ten 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 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, medycznym i opakowaniowym. Produkcja w Bydgoszczy umożliwia również wtrysk 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.

**8.2 Istotne wydarzenia w 2020/2021 r., które w ocenie Zarządu Suwary SA przełożyły się na osiągnięte wyniki finansowe przez GK Suwary:**

W roku obrotowym 2020/2021 Grupa Kapitałowa Suwary wypracowała łącznie 208 195 k PLN przychodów ze sprzedaży. W stosunku do analogicznego okresu jest to bardzo wysoki, ponad 25%, wzrost przychodów. Wysokie poziomy przychodów odnotowane zostały we wszystkich segmentach działalności Spółki. Ponadto wprowadzone w ubiegłym roku przez Zarząd GK działania naprawcze, których celem miało być zwiększenie efektywności operacyjnej, zwiększenie sprzedaży, poprawa standingu finansowego, zaczęły przynosić efekty. Efekty podjętych działań są widoczne na przykładzie kosztów sprzedaży, jak również kosztów ogólnego zarządu, które pomimo wzrostu wolumenu sprzedaży udało się utrzymać na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego.

Kontynuacja przez zespół zarządzający działań optymalizujących koszty działalności (gospodarka materiałowo-surowcowa) była niezmiernie istotna także w obecnym roku. Grupa Kapitałowa, podobnie jak cała branża, od kilkunastu miesięcy boryka się z silnym trendem wzrostu cen materiałów. W skali działalności GK Suwary materiały z tworzyw sztucznych stanowią większośćowy udział w kosztach wytworzenia opakowań, a przy trendach wzrostowych ich udział uległ dalszemu wzrostowi. Grupa Emitenta stanęła przed dużym wyzwaniem, aby przy tak wysokiej dynamice wzrostu kosztów wytworzenia generować marże na poziomach, które będą satysfakcjonujące. Czynnikiem, z którym Grupa musi się mierzyć, jest konieczność znalezienia kompromisu pomiędzy możliwościami absorpcji rosnących kosztów produkcji przez odbiorców Grupy a koniecznością utrzymania stabilnego portfela zamówień.

Za pozytyww należy uznać kontynuację wzrostu działalności produkcyjnej Spółki, który możliwy jest dzięki utrzymującej się dobrej koniunkturze w przemyśle. W roku obrotowym 2020/2021 utrzymał się wysoki popyt na opakowania, w szczególności w sektorze chemicznym, agro oraz motoryzacyjnym – akcesoriów samochodowych.

Po raz pierwszy w 70 letniej historii Suwary SA miał miejsce śmiertelny wypadek przy produkcji kanistrów w zakładzie w Pabianicach. Mając na uwadze to niebezpieczne zdarzenie Spółka ponownie dokonała niezbędnych przegląduw zabezpieczeń maszyn, przeglądu instrukcji bezpiecznej obsługi maszyn oraz przeszkoliła pracowników z zasad przestrzegania przepisów BHP. Osoby odpowiedzialne takie jak: kierownik produkcji, kierownik utrzymania ruchu oraz brygadziści są zobowiązani na co dzień do utrzymywania wysokiej kultury bezpieczeństwa pracy.

Ważnym osiągnięciem dla Grupy Kapitałowej Suwary było również uniknięcie ryzyk związanych z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 wywołującym chorobę COVID-19, które mogły mieć wpływ na działalność operacyjną oraz na osiągane wyniki



finansowe. Poprzez ścisłe stosowanie procedur bezpieczeństwa, higieny i stosowania wszelkich dostępnych środków ochrony we wszystkich lokalizacjach, udało się zapewnić ciągłość produkcji i dostaw.

Dokonania:

1. Uruchomienie linii produkcyjnej do produkcji opakowań 10 i 20 litrowych.
2. Wymiana – modyfikacja instalacji oświetlenia i uzyskanie białego certyfikatu.
3. Uruchomienie produkcji detali z dodatkiem włókna szklanego metodą wtrysku.
4. Modernizacja sprężarkowni wraz z instalacją w ramach białego certyfikatu.
5. Zakup 2 nowych wtryskarek o sile zwarcia 200T wraz z robotami dla zakładu w Bydgoszczy.
6. Rozpoczęcie remontu hali narzędziowni w Bydgoszczy w celu zaadaptowania jej powierzchni pod wydział wtrysku.
7. Zakończenie procesu badań w procesach produkcyjnych oraz źródeł zaopatrzenia dla produkcji kartuszy i aplikatorów z materiałów PCR HDPE w Kartpol Group.
8. Dokończenie wprowadzania systemu ERP w Bydgoszczy oraz częściowo w Pabianicach.

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

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki. Spółka zatwierdziła politykę zarządzania ryzykiem, jednakże na ten moment nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działań. Jak zostało wskazane powyżej, 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 zarządzającą przedstawiające kluczowe dane finansowe, które następnie analizowane są przez Zarząd. Dane te są przekazywane do wszystkich członków Rady Nadzorczej przed planowanym posiedzeniem Rady Nadzorczej raz na kwartał 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 Sprawozdawczości Finansowej. 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 sprawozdanie z badania sprawozdania rocznego zawierające opinię – także Walnemu Zgromadzeniu. Raport biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią integralną część publikowanego przez Emitenta raportu odpowiedniego okresowego.

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

Jednocześnie Rada Nadzorcza we współpracy z Zarządem podjęła pracę nad wzmocnieniem systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz zainicjowała działania zmierzające do pełniejszego zmapowania ryzyk specyficznych dla spółki i branży, w jakiej działa spółka i spółki grupy kapitałowej oraz wskazała na konieczność stworzenia funkcji audytora wewnętrznego. Proces rekrutacji na to stanowisko nadal trwa.

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

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

#### **8.4 Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej.**

Spółka w roku obrotowym 2020/2021 nie prowadziła akcji sponsoringowych ani charytatywnych.

#### **8.5 Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania.**

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone są w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu 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). Zasady przekazywania raportów dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2019 roku precyzuje jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki. Rada Nadzorcza ocenia, iż Suwary S.A. w stosownym terminie złożyła oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

W ramach Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Suwary S.A. oraz sprawozdania z działalności Spółki Suwary S.A. za rok obrotowy 2020/2021 r., zostało zamieszczone, jako wyodrębniona część tego sprawozdania, oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego wynikającego z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”. Treść powyższego oświadczenia koresponduje z dyspozycjami przepisu § 70 ust. 6 pkt. 5) ww. Rozporządzenia Ministra Finansów.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka dokładała wszelkich starań w celu należytego stosowania i przestrzegania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w zakresie wynikających z przepisów prawa i innych obowiązujących ją regulacji. W trosce o realizację przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, Spółka zapewniła szybki i bezpieczny dostęp do informacji akcjonariuszom, analitykom oraz inwestorom. W zakresie przekazywanych raportów dotyczących informacji bieżących i okresowych Spółka w pełni wywiązywała się z nałożonych na nią obowiązków, zgodnie z przepisami prawa. W 2020/2021 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 31 raportów bieżących oraz 5 raportów okresowych. Wszystkie raporty znajdują się na stronach internetowych Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z odpowiednimi wymogami, a także rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasadładu korporacyjnego.

#### **8.6 Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.**

Na dzień 30 września 2021 r. Spółka nie opracowała i nie stosowała polityki różnorodności w stosunku do organów administracyjnych, zarządzających i nadzorujących.

Po dniu bilansowym tj. dnia 20.12.2021 r. oraz 21.12.2021 r. zarówno Rada Nadzorcza jak i Zarząd podjęły stosowne uchwały przyjmujące „Politykę Różnorodności Suwary S.A.” Przyjęta polityka stanowi jeden dokument i dotyczy Zarządu oraz pracowników Suwary S.A. Ocena stosowania tej polityki będzie w pełni możliwa po zakończeniu następnego roku obrotowego 2021/2022.

#### **9. PODSUMOWANIE.**

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Suwary S.A. w okresie od 01.10.2020 r. do 30.09.2021 r. przeanalizowała problemy jakie dotyczyły spółki i nie widzi okoliczności, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność i sytuację finansową - biznesową Spółki oraz pracę Zarządu, który realizował przyjęte założenia budżetowe, co do wzrostu wartości Spółki, pozyskiwania nowych kontrahentów i rynków sprzedaży jak i inwestycji w modernizację parku maszynowego. Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem pozwala na prawidłowe i rzetelne prowadzenie rachunkowości i sprawozdawczości, która przedstawia rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki Suwary S.A. Zdaniem Rady Nadzorczej niesformalizowana w formie dokumentu strategia rozwoju Spółki, realizowana i prowadzona przez Zarząd



zmierza do wzmocnienia pozycji Spółki jako lidera wśród producentów opakowań z tworzyw sztucznych oraz producenta akcesoriów dla motorzacji.

Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym stąty nadzór nad działalnością spółki. Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno-finansowych spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Suwary S.A., skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Suwary S.A oraz w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Suwary S.A. wraz z sprawozdaniem z działalności Spółki Suwary S.A., jak również w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Pawel Powada  
Grzegorz Pawel  
Elektronicznie podpisany przez  
Pawel Grzegorz Powada  
Data: 2022.03.02 20:59:40  
+01'00'

Digitally signed by Raimondo  
Raimondo Eggink  
Eggink  
Date: 2022.03.02 13:37:24 +01'00'

**Petre Nikolov**

Elektronicznie podpisany przez  
Petre Nikolov Manzelov

**Manzelov**

Data: 2022.03.02 20:59:40  
+01'00'

Petre Manzelov

Członek Rady nadzorczej

Jeffrey Barclay  
Członek Rady Nadzorczej

Richard Babington  
Członek Rady Nadzorczej

Pabianice, 23 lutego 2022 r.