

GROCLIN Spółka Akcyjna

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

GROCLIN Spółka Akcyjna

z działalności w 2016 roku

WSTĘP.

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki GROCLIN Spółka Akcyjna przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z działalności w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zawierające również sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania z działalności oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W świetle postanowień Statutu Spółki, Rada Nadzorcza GROCLIN Spółka Akcyjna jest organem uprawnionym do sprawowania nadzoru we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. Dodatkowo kompetencje Rady Nadzorczej, określone są w Statucie Spółki, który określa katalog spraw, w których Zarząd Spółki musi uzyskać zgodę Rady Nadzorczej, przed dokonaniem czynności.

I. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

Bieżąca kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 30 maja 2014 r. Mandaty obecnych członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2016.

II. Skład Rady Nadzorczej i zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

Na dzień 1 stycznia 2016, skład Rady Nadzorczej GROCLIN Spółka Akcyjna przedstawiał się następująco:

| | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| <i>Piotr Gałązka</i> | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| <i>Michał Głowacki</i> | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| <i>Wilfried Gerstner</i> | - Członek Rady Nadzorczej |
| <i>Jörg-Holger Hornig</i> | - Członek Rady Nadzorczej |
| <i>Mike Gerstner</i> | - Członek Rady Nadzorczej |

III. Działalność Rady Nadzorczej.

Podstawą działalności Rady Nadzorczej GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA były Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rada Nadzorcza podejmowała swoje decyzje w formie uchwał i opinii przekazywanych Zarządowi oraz Walnemu Zgromadzeniu. Działania Rady Nadzorczej w 2016 roku udokumentowane zostały w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej odbytych w trybie stacjonarnym z udziałem członków Rady Nadzorczej oraz posiedzeń, które przeprowadzono z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się (w tzw. trybie obiegowym), podczas których podjęto również szereg istotnych dla Spółki uchwał.

W 2016 roku Rada Nadzorcza GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA odbyła cztery posiedzenia. Programy posiedzeń Rady Nadzorczej obejmowały wszystkie istotne zagadnienia dotyczące Spółki, których rozpatrywanie było realizacją nadzoru nad całokształtem jej działalności. Poza posiedzeniami, Rada Nadzorcza we własnym gronie dyskutowała o najistotniejszych sprawach związanych z bieżącą sytuacją Spółki, a Przewodniczący Rady Nadzorczej był w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz audytorami.

W 2016 roku Rada Nadzorcza zgodnie z przyjętym planem pracy zajmowała się m.in. następującymi zagadnieniami:

- Oceną rocznych sprawozdań finansowych Inter GROCLIN S.A. i Grupy Kapitałowej za rok 2015,
- Oceną sprawozdań cząstkowych sporządzanych w trakcie roku 2016.
- Oceną sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2015 rok,
- Oceną wniosku Zarządu dotyczącą pokrycia straty za rok obrotowy 2015,
- Opiniowaniem porządku obrad oraz projektów uchwał przedstawionych na Walnym Zgromadzeniu,
- Wyborem audytora do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,

Poza działaniami wynikającymi z planu pracy w 2015 roku Rada Nadzorcza zajmowała się sprawami bieżącymi związanymi z funkcjonowaniem Spółki. Przyjęto jednolity tekst Statutu Spółki, monitorowano i oceniano przebieg procesu wyłączenia z Grupy Kapitałowej spółki Kabel-Technik-Polska Sp. z o.o.

IV. Komitet Audytu.

W roku 2016 roku z uwagi na minimalną liczbę członków Rady nadzorczej tj. pięciu członków, zadania Komitetu Audytu pełniła cała Rada Nadzorcza GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA, pod kierownictwem Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

V. Ocena sytuacji Spółki.

Rok 2016 to okres istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej GROCLIN S.A. związany z nabyciem udziałów w C.A.D.M. AUTOMOTIVE Spółka z o.o.

Działania Zarządu GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA podjęte w 2014 oraz 2015, w roku 2016 przyniosły pozytywne efekty i dają podstawy do przyjęcia pozytywnej prognozy na kolejne lata.

Pomimo obserwowanych pozytywnych sygnałów w zakresie bieżącej poprawy sytuacji Spółki, w ocenie Rady Nadzorczej, dotychczasowy przyjęty przez Zarząd program restrukturyzacji i obniżania kosztów przy wzroście efektywności, powinien być realizowany, co pozwoli Spółce na wejście na ścieżkę długotrwałego stabilnego i systematycznego rozwoju.

VI. Ocena Systemu kontroli wewnętrznej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi zasadami.

Założeniem systemu kontroli wewnętrznej Spółki w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zbudowany został poprzez:

- ustalony zakres raportowania finansowego przez Spółkę - w trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe. Spółka stosuje spójne zasady prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach prezentowanych inwestorom.

- zdefiniowany podział obowiązków i organizację pracy w procesie raportowania finansowego. Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są na podstawie danych finansowych wynikających z prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- zasady autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją,

Ponieważ pewne wątpliwości nasuwają narzędzia do analizy kosztów pracy, zasadnym wydaje się rozważenie możliwości wprowadzenia bardziej aktywnego systemu mierzenia tych kosztów i ich raportowania zarządowi, co pozwoli bardziej efektywnie na bieżąco reagować na ewentualne odchylenia od założonego poziomu rentowności produkcji.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości. Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2016 r. wzięto pod uwagę ocenę systemu kontroli wewnętrznej niezbędną do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Rada Nadzorcza GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA na podstawie własnej oceny i badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta nie widzi zagrożeń w funkcjonowaniu systemu księgowości, kontroli wewnętrznej jak i systemu zarządzania ryzykiem.

VII. Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Zarząd GROCLIN S.A. analizuje czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć wpływ na realizację zaplanowanych celów, a obowiązujące w Spółce procedury są w sposób systematyczny modyfikowane i doskonalone.

W zależności od charakteru oraz wagi danego ryzyka, zarządzanie ryzykiem podejmowane jest na następujących poziomach:

- Zarząd Spółki - ryzyka strategiczne
- Pion finansowy - ryzyka finansowe
- Zakłady i pion funkcjonalne - ryzyka operacyjne.

Spółka na bieżąco identyfikuje pojawiające się ryzyka oraz podejmuje odpowiednie aktualne do stanu działania służące ograniczeniu ryzyka. GROCLIN S.A. stosuje przyjętą przez Zarząd Spółki politykę rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W kontekście oceny funkcjonowania w Spółce systemu zarządzania ryzykami zarówno w odniesieniu do procesu sporządzenia sprawozdania finansowego, jak i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, Rada Nadzorcza uznaje, że obecny system uregulowań wewnętrznych odpowiedzialności służbowej i sposobu podejmowania decyzji może być bardziej efektywny co poprawi i ograniczy wpływ negatywnych zdarzeń na funkcjonowanie i wartość Spółki.

VIII. Ocena pracy Rady Nadzorczej.

Sposób działania Rady Nadzorczej GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA jest szczegółowo opisany w Regulaminie Rady Nadzorczej GROCLIN S.A.

W 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał w istotnych dla Spółki sprawach. Zgodnie z posiadaną wiedzą wszystkie wniesione sprawy zostały rozpatrzone przez Radę Nadzorczą w terminach oraz zakresie umożliwiającym sprawne zarządzanie Spółką. Opiniowane przez Radę Nadzorczą projekty uchwał przedstawione na Walne

Zgromadzenia zostały przyjęte przez Akcjonariuszy GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA.

Członkowie Rady Nadzorczej GROCLIN S.A. stwierdzają, że Rada Nadzorcza w roku 2016 właściwie wywiązywała się z nałożonych obowiązków, mając na względzie interes akcjonariuszy oraz Spółki, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zasadami ujętymi w dobrych praktykach.

IX. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH GROCLIN S.A. I GRUPY KAPITAŁOWET GROCLIN.

Na podstawie art 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 16 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny sporządzonych przez Zarząd Spółki i zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe GROCLIN Spółka Akcyjna.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki na które składa się:

- a. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazującego sumę bilansową po stronie aktywów i pasywów w wysokości 314.299.784,22 zł,
- b. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące kapitał własny ogółem w kwocie 119.481.768,12 zł,
- c. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zysk netto w kwocie 3.850.546,36 zł,
- d. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazującego zwiększenie stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 1.239.650,45 zł,

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z opinią niezależnego biegłego rewidenta. Zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- Zostało sporządzone prawidłowo, tj. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- Jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowien statutu Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GROCLIN S.A. na które składają się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazującego sumę bilansową po stronie aktywów i pasywów w wysokości 295.860.184,55 zł,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zysk netto w kwocie 1.364.243,95 zł,

- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące kapitał własny ogółem w kwocie 129.856.525,81 zł;
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazującego zmniejszenie stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 7.421.663,94 zł,

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GROCLIN oraz dodatkowymi informacjami i objaśnieniami.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta stwierdzono, że zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.
- Przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej GROCLIN
- Zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- Jest zgodne z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

X. Opinia Rady Nadzorczej.

W wyniku przeprowadzonej analizy sporządzonych przez Zarząd i zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej GROCLIN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po uzyskaniu wyjaśnień od Zarządu Spółki w kwestiach istotnych dla oceny przedłożonych sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza stwierdza, że jej zdaniem:

- Sprawozdania finansowe zostały sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami,
- Badane dokumenty odzwierciedlają wynik finansowy Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej prawidłowo oddają zakres prowadzonej działalności w 2016 roku.

Rada Nadzorcza GROCLIN S.A. ocenia pozytywnie sprawozdania finansowe Spółki i grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd.

Rada Nadzorcza zaopiniowała wniosek Zarządu w przedmiocie podziału zysku netto, zgodnie z którym część zysku netto powinna zostać przekazana na kapitał zapasowy Spółki, natomiast zysk w kwocie 0,20 zł na jedną akcję zostanie rozdysponowany pomiędzy akcjonariuszy uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę uwarunkowania w otoczeniu firmy mające decydujący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz determinację w realizacji planu restrukturyzacyjnego, rekomenduje

Walnemu Zgromadzeniu udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.

XI. Opinia dotycząca realizacji obowiązków informacyjnych.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2016 oraz treścią raportów bieżących i okresowych opublikowanych przez Spółkę w roku obrotowym 2016, a także dotyczących roku obrotowego 2016, pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę obowiązków informacyjnych Emitenta wynikających z przepisów o ofercie jak również Rozporządzenia MAR.