

GROCLIN Spółka Akcyjna

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

GROCLIN Spółka Akcyjna

z działalności w 2018 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 2018 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 22 czerwca 2017 r. Mandaty obecnych członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2020.

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

Na dzień 1 stycznia 2018, skład Rady Nadzorczej GROCLIN Spółka Akcyjna przedstawiał się następująco:

<i>Piotr Gałzka</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 2018 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 2018 roku Rada Nadzorcza GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA odbyła cztery posiedzenia stacjonarne oraz szereg przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się. 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 2018 roku Rada Nadzorcza zgodnie z przyjętym planem pracy zajmowała się m.in. następującymi zagadnieniami:

- Oceną rocznych sprawozdań finansowych GROCLIN S.A. i Grupy Kapitałowej za rok 2017,
- Oceną sprawozdań cząstkowych sporządzanych w trakcie roku 2018.
- Oceną sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 rok,
- Oceną wniosku Zarządu dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2017,
- 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 2018 roku Rada Nadzorcza zajmowała się sprawami bieżącymi związanymi z funkcjonowaniem Spółki, w tym również uczestniczyła w prowadzonych procesach restrukturyzacyjnych.

IV. Komitet Audytu.

W roku 2017 powołany został Komitet Audytu, w skład którego weszli: Piotr Gałązka, Wilfried Gerstner oraz Michał Głowacki. W ramach współpracy z audytorem, Komitet Audyt odbył również szereg konsultacji w kwestiach dotyczących badania sprawozdań rocznych za rok 2018.

V. Ocena sytuacji Spółki.

Rok 2018 to okres kontynuacji działań związanych z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej GROCLIN. Efekty tych działań Rada Nadzorcza obserwuje w 2019 r. Sytuacja rynkowa spowodowała konieczność relokacji działalności produkcyjnej na Ukrainę; jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o sprzedaży spółki zależnej CADM AUTOMOTIVE Spółka z o.o. Przeprowadzona transakcja powoduje, że spółka przez kolejne lata będzie koncentrowała się na swojej podstawowej działalności tj. oferując produkcję poszyć na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego oraz innych branż.

Działania Zarządu GROCLIN SPÓŁKA AKCYJNA podjęte w 2018 roku przyniosły pozytywne efekty i dają podstawy do przyjęcia pozytywnej prognozy na kolejne lata. Na szczególną uwagę zasługuje niemal całkowite zredukowanie zobowiązań kredytowych.

Pomimo obserwowanych pozytywnych sygnałów w zakresie bieżącej poprawy sytuacji Spółki w tym poprawy relacji kosztów wytwarzania do realizowanych przez Spółkę przychodów uzyskanej dzięki relokacji produkcji, w ocenie Rady Nadzorczej, w kolejnych latach Zarząd powinien skoncentrować się nad utrzymaniem rentownych zamówień dotychczasowego portfela oraz pozyskaniu kolejnych nominacji, co przy wzroście efektywności zagwarantuje Spółce stabilny i systematyczny rozwój.

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.

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 2018 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 2018 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. Jednocześnie Rada Nadzorcza podkreśla konieczność bardziej aktywnego mierzenia poziomu kosztów wytwarzania w produkcji poszyć, gdzie stosunkowo niskie marże są szczególnie czułe na zmiany kosztów. Przeniesienie działalności produkcyjnej do posiadanych fabryk na Ukrainie, w ocenie Rady Nadzorczej będzie wymagało stałego monitorowania ryzyka kursowego oraz analizowania wskaźników makroekonomicznych Ukrainy.

VIII. Ocena pracy Rady Nadzorczej.

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

W 2018 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 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2018 r. wykazujące sumę bilansową po stronie aktywów i pasywów w wysokości 170.990 tys. PLN,
- b. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące kapitał własny ogółem w kwocie 27.696 tys. PLN,
- c. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące stratę netto w kwocie 18.754 tys. PLN,
- d. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 913 tys. PLN,

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem/raportem 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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 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 postanowieniami statutu Spółki.

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

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. wykazujące sumę bilansową po stronie aktywów i pasywów w wysokości 90.203 tys. PLN,

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące stratę netto w kwocie 23.194 tys. PLN,
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące kapitał własny ogółem w kwocie 33.915 tys. PLN,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. wykazującego zmniejszenie stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 9.903 tys. PLN.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrachunkowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2018 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej prawidłowo oddają zakres prowadzonej działalności w 2018 roku.

Rada Nadzorcza GROCLIN S.A. ocenia pozytywnie sprawozdania finansowe Spółki i grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 pokrycia straty, zgodnie z którym strata zostanie pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

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 2018.

XI. Opinia dotycząca realizacji obowiązków informacyjnych.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2018 oraz treścią raportów bieżących i okresowych opublikowanych przez Spółkę w roku obrotowym 2018, a także dotyczących roku obrotowego 2018, pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę obowiązków informacyjnych Emitenta wynikających z przepisów o ofercie jak również Rozporządzenia MAR.