

## OCENA SYTUACJI „MERCOR” S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU

(dalej: „Spółka”)

W ROKU OBROTOWYM

ZACZYNAJĄCYM SIĘ W DNIU 1 KWIETNIA 2016 R.,

A KOŃCZĄCYM SIĘ W DNIU 31 MARCA 2017 R.

Działając na podstawie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym, zaczynającym się w dniu 1 kwietnia 2016 r., a kończącym się w dniu 31 marca 2017 r., zawierającym w szczególności: **(i)** ocenę procesu sprawozdawczości finansowej, **(ii)** ocenę systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz ocenę systemu zarządzania ryzykiem, **(iii)** ocenę wykonywania czynności rewizji finansowej, **(iv)** ocenę niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. oraz **(v)** własną ocenę pracy Rady Nadzorczej.

W minionym roku obrotowym, kończącym się w dniu 31 marca 2017 r., Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała sytuację Spółki oraz wspierała Zarząd w bieżącej działalności.

Rok obrotowy, trwający od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 31 marca 2017 r., był kolejnym rokiem rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A. (w tym, *nade wszystko*, okresem realizacji strategicznych inwestycji, których finansowanie – w znacznym stopniu krótkoterminowymi kredytami obrotowymi – nie pozostały bez wpływu na sytuację Spółki na koniec omawianego roku obrotowego).

Spółka aktywnie realizuje założone cele – z nastawieniem na kontynuację oraz rozwój działalności w latach następnych.

Warto też zaznaczyć, że za rok obrotowy kończący się w dniu 31 marca 2017 r., Spółka odnotowała zysk netto w wysokości: 2 172 442,13 zł (słownie: dwa miliony sto siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta czterdzieści dwa złote trzydzieści groszy).

### **OCENA PROCESU SPRAWOZDAWCZOŚCI:**

Rada Nadzorcza zbadała proces sprawozdawczości funkcjonujący w Spółce.

Według oceny Rady Nadzorczej proces sprawozdawczości finansowej funkcjonujący w Spółce jest zgodny z wymogami prawa oraz spełnia odpowiednie potrzeby funkcjonalne.

### **OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, AUDYTU WEWNĘTRZNEGO ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM:**

Rada Nadzorcza zbadała system kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz system zarządzania ryzykiem w Spółce.

W Spółce nie wyodrębniono komórek zajmujących się czynnościami zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Trzeba w tym miejscu zaznaczyć, że wobec ujawnionych w omawianym okresie sprawozdawczym, niedoborów w materiałach produkcyjnych, Zarząd Spółki (przy akceptacji ze strony Rady Nadzorczej) podjął działania, które w ocenie Zarządu, powinny: bardziej uszczelnić, a *nade wszystko*, wyeliminować w przyszłości, powstawanie tego rodzaju zdarzeń. Pomijając inne aspekty dotyczące stwierdzonych braków materiałowych i ich dalszych konsekwencji dla Spółki, Zarząd Spółki (skupiając się w tym zakresie, głównie na działalności

Zakładu Produkcyjnego), zwrócił uwagę na główne obszary zainteresowania – które pokrywają się z oczekiwaniami Rady Nadzorczej, a mianowicie:

- a) konieczność wzmocnienia kontroli nad ruchami magazynowymi,
- b) analizę ewidencji ruchów magazynowych (przepływu materiałów),
- c) analizę obiegu dokumentów ruchów magazynowych,
- d) kontrolę stanów magazynu (w tym: zapasów),
- e) usprawnienie gospodarki magazynowej.

Dotychczasowy sposób funkcjonowania w Spółce wrażliwych obszarów (w tym przypadku związanych z gospodarką materiałową), powinien zostać dostosowany do nowych sytuacji – w związku z ujawnionymi i ujawnianymi okolicznościami kradzieży.

Ponadto, Rada Nadzorcza zarekomendowała Zarządowi wyodrębnienie w strukturze Spółki, działu audytu i kontroli wewnętrznej oraz działu zarządzania ryzykiem.

Ponadto, potwierdzając w tym zakresie stanowisko Zarządu, wśród istotnych czynników mających wpływ na osiągnięte przez Spółkę (i Grupę Kapitałową „MERCOR” S.A.) wyniki, Rada Nadzorcza zwróciła uwagę na takie ryzyka związane z osłabieniem koniunktury i niepewnością rynku, jak *przede wszystkim*:

- a) presja konkurencji, mająca wpływ na obniżenie cen na rynku,
- b) tempo osiągania założonych udziałów rynkowych, na docelowych rynkach eksportowych,
- c) słabe perspektywy i niepewność, co do dalszego rozwoju sytuacji na rynku rosyjskim,
- d) postęp w prowadzonych pracach projektowych i wprowadzaniu nowych produktów do sprzedaży,
- e) poziomy stóp procentowych na polskim rynku bankowym.

#### **OCENA WYKONYWANIA CZYNNOŚCI REWIZJI FINANSOWEJ:**

Rada Nadzorcza zbadała **czynności rewizji finansowej** wykonywane w Spółce.

Według oceny Rady Nadzorczej czynności rewizji finansowej wykonywane w Spółce, są zgodne z wymogami prawa oraz spełniają odpowiednie potrzeby funkcjonalne.

#### **OCENA NIEZALEŻNOŚCI BIEGŁEGO REWIDENTA:**

Rada Nadzorcza dokonała **oceny niezależności biegłego rewidenta** badającego sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A.

Według opinii Rady Nadzorczej biegły rewident badający sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej „MERCOR” S.A., spełnia kryteria niezależności opisane w obowiązujących przepisach.

W raportach z badań sprawozdań – tak jednostkowego, jak i skonsolidowanego – za rok obrotowy kończący się w dniu 31 marca 2017 r., zaznaczono wyraźnie, że zarówno kluczowy Biegły rewident, jak i firma audytorska, spełniają wymogi niezależności od badanej Spółki nie tylko zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r., ale i spełniają wymogi bezstronności oraz niezależności określone w art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz powołanego Kodeksu.

#### **OCENA WŁASNEJ PRACY RADY NADZORCZEJ:**

Rada Nadzorcza **dokonała oceny własnej pracy.**

Na podstawie dokonanej oceny własnej pracy, Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku obrotowym trwającym od dnia 1 kwietnia 2016 r. do dnia 31 marca 2017 r., w sposób prawidłowy, wywiązała się z obowiązków organu nadzoru, wynikających tak z przepisów obowiązującego prawa, jak i z innych regulacji właściwych dla podmiotu, którego akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rada Nadzorcza dbała też o zgodność swoich działań z regulacjami wewnętrznymi Spółki (w tym zwłaszcza, ze Statutem).

Jednocześnie, Rada Nadzorcza analizowała sytuację Spółki na bieżąco – w szczególności, podczas zwoływanych cyklicznie posiedzeń Rady Nadzorczej.

W świetle powyższego, dokonując samooceny, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym, trwającym od dnia 1 kwietnia 2017 r., do dnia 31 marca 2017 r.

**Sekretarz Rady Nadzorczej**

**Przewodniczący Rady Nadzorczej**