

ZAMET INDUSTRY S.A.
ul. R. Dmowskiego 38b, 97-300 Piotrków Trybunalski
tel. +48 44 648 91 81, fax +48 44 648 91 52
www.zamet-industry.com.pl, e-mail: industry@zamet-industry.com.pl
Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi XX Wydział KRS 0000340251
REGON: 100538529, NIP: 7712790864, VAT EU NO. PL 7712790864
Konto PLN: PKO BP O/Piotrków Tryb. 27 1020 3916 0000 0102 0142 075741.
Kapitał zakładowy: 74.144.000,00 zł, opłacony w całości

Zamet Industry

Sprawozdanie Rady Nadzorczej ZAMET INDUSTRY S.A. z wykonania obowiązków w 2015 roku

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 ROKU

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2015 roku Rada Nadzorcza działała w pięcioosobowym składzie, a zatem spełnione zostały kodeksowe i statutowe wymogi odnoszące się do liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie jej funkcji, w tym wypełnianie zadań komitetu audytu.

W dniu 18 czerwca 2015r. Zwyczajne Walne zgromadzenie spółki powołało na kolejną kadencję członków Rady Nadzorczej w niezmienionym składzie, tj. Tomasza Domogałę, Czesława Kisiela, Jacka Osowskiego, Wojciecha Gelnera i Beatę Zawiszowską.

W okresie sprawozdawczym, Rada Nadzorcza działała zatem w następującym składzie:

1. Tomasz Domogała
2. Czesław Kisiel
3. Jacek Osowski
4. Wojciech Gelner
5. Beata Zawiszowska

W dniu 01 lipca 2015r. nastąpiło ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej – na Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano pana Tomasza Domogałę, natomiast na Wiceprzewodniczącego powołano pana Czesław Kisiela.

W Radzie Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednie kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady, w 2015 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Rada Nadzorcza realizowała swoje zadania zarówno odbywając posiedzenia stacjonarne, jak i podejmując uchwały w trybie obiegowym.

W okresie 2015 r. Rada Nadzorcza wykonywała kolegialnie zadania należące do kompetencji komitetu audytu, przedstawiając swoje rekomendacje i opinie na posiedzeniach. Rada Nadzorcza dokonywała również bieżącej oceny wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w Spółce, w tym w szczególności dotyczących raportowania finansowego, zarządzania ryzykiem i działalności operacyjnej.

Rada Nadzorcza monitorowała system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce, weryfikując podejmowanie przez Zarząd kluczowych decyzji gospodarczych. Na podstawie regularnie sporządzanych przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz ich analizy Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała również prawidłowość identyfikowania przez Spółkę ryzyk gospodarczych i podejmowanie działań zmierzających do zapobiegania potencjalnym ryzykom.

ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W 2015 roku, poza oceną jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdań z działalności za rok obrotowy 2014, a także propozycji Zarządu odnośnie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2014, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały m.in. w zakresie:

- a) przyjęcia „Regulaminu wynagradzania członków Zarządu Zamet Industry S.A.”.,
- b) ustalenia indywidualnych zasad wynagradzania członków Zarządu,

- c) odwołania z Zarządu Spółki Pana Jarosława Dziwisza,
- d) zmiany pełnionej funkcji w Zarządzie Spółki przez Pana Jana Szymika,
- e) powołania nowego członka Zarządu i powierzenia mu funkcji Prezesa,
- f) ustalenia liczby członków Zarządu,
- g) zatwierdzenie protokołów z głosowań pisemnych,
- h) oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014,
- i) oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014,
- j) oceny wniosku Zarządu zawierającego propozycję podziału zysku za rok obrotowy 2014,
- k) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014,
- l) oceny skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2014,
- m) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2014 roku oraz oceny sytuacji Spółki,
- n) powołania członków Zarządu na kolejną kadencję,
- o) sprawie zaopiniowania spraw mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- p) odwołania z Zarządu Spółki Pana Arkadiusza Nowakowskiego,
- q) ukonstytuowania się Rady Nadzorczej,
- r) wyboru biegłego rewidenta,
- s) wyrażenia zgody na zmianę umowy o limit wierzytelności,
- t) przyjęcia „*Polityki wynagradzania premiowego osób zajmujących kluczowe stanowiska kierownicze w spółce ZAMET INDUSTRY S.A.*”

II. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2014 ROK *Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 rok*

Zgodnie z art. 382 § 3 K.s.h. oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., a następnie dokonała oceny tych sprawozdań.

Sprawozdanie jednostkowe:

Sporządzone przez Zarząd Spółki sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Jak wynika z opinii biegłego rewidenta oraz raportu z badania, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2015 rok, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015r. do dnia 31 grudnia 2015r., jak też jej sytuacji majątkowej i finansowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej które zostały zatwierdzone przez UE 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, mając na uwadze wynik badania sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, jak też dokonując oceny przedstawionych jej dokumentów, akceptuje i pozytywnie opiniuje jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 255 348 584,12 zł;
- rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 15 818 725,20 zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 15 900 779,65 zł ;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15 900 779,65 zł;

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 467 982,18 zł;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające,

Sprawozdanie skonsolidowane:

Sporządzone przez Zarząd Spółki skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 Grupy Kapitałowej Zamet Industry, w której jednostką dominującą jest ZAMET INDUSTRY S.A., zostało zbadane przez Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Jak wynika z opinii biegłego rewidenta oraz raportu z badania, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015r. do dnia 31 grudnia 2015r., jak też jej sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej które zostały zatwierdzone przez UE,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza, mając na uwadze wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, jak też dokonując oceny przedstawionych jej dokumentów, przyjmuje i pozytywnie opiniuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 265 816 tys. zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 13 954 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 14 051 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 14 053 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 751 tys. zł;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające

Przeprowadzając ocenę sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia raportu i opinię biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza, według swojej najlepszej wiedzy, stwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r., sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz zawierają rzetelną i kompleksową relację z działalności w okresie sprawozdawczym.

Ocena jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok

Działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sporządzonych przez Zarząd: sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 oraz dokonała ich oceny.

Jak wynika z opinii biegłego rewidenta oraz raportów z badania sporządzonych Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., zarówno sprawozdanie z działalności Spółki, jak i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, są kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanych sprawozdań finansowych są zgodne z tymi sprawozdaniami.

W świetle powyższego, po zapoznaniu się z przedłożonymi dokumentami, Rada Nadzorcza stwierdziła, że informacje zawarte w sprawozdaniach z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych, jak również są zgodne ze stanem faktycznym. W ocenie Rady, sprawozdania te rzetelnie oraz w sposób pełny przedstawiają sytuację Spółki, prezentując wszystkie istotne zdarzenia w roku obrotowym 2015.

Rada pozytywnie ocenia istniejący w Spółce system kontroli funkcjonalnej i zarządzania ryzykiem. W opinii Rady system ten obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

III. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2015 ROK

ZAMET INDUSTRY S.A. osiągnęła w roku obrotowym 2015 zysk netto w wysokości 15 818 725,20 zł. Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z propozycją Zarządu, zgodnie z którą Zarząd zawnioskował o przekazanie zysku za rok obrotowy 2015 w całości na kapitał zapasowy.

Mając na uwadze zmieniającą się, trudną sytuację na rynku, na którym działa Spółka, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 roku w kwocie 15 818 725,20 zł w całości na kapitał zapasowy. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku zgodnie z propozycją Zarządu.

Jednocześnie Zarząd rekomenduje, aby korektę wyniku za lata ubiegłe, w kwocie -344 072,91 zł (minus trzysta czterdzieści cztery tysiące siedemdziesiąt dwa złote i 91/100) pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki. Jako uzasadnienie wniosku zostało wskazane, że korekta wyniku za lata ubiegłe powstała w związku z retrospektywną korektą błędów, dokonaną wskutek zmiany ujęcia wyceny instrumentu pochodnego IRS, która w ubiegłych latach ujmowana była w kapitałach z aktualizacji wyceny, a winna być ujęta w rachunku zysków i strat. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie w tej sprawie uchwały zgodnie z wnioskiem Zarządu.

III. WNIOSKI

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza podejmowała wszelkie działania, jakie, w ocenie Rady, były niezbędne dla rzetelnego prowadzenia nadzoru w Spółce, wykonując swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz innymi znajdującymi zastosowanie obowiązującymi przepisami prawa.

Mając na uwadze wyniki oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2015 roku, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZAMET INDUSTRY S.A. o:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 rok,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za 2015 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok,
- przeznaczenie zysku wypracowanego w roku 2015 w całości na kapitał zapasowy,
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.

ZAMET INDUSTRY S.A.
ul. R. Dmowskiego 38b, 97-300 Piotrków Trybunalski
tel. +48 44 648 91 81, fax +48 44 648 91 52
www.zamet-industry.com.pl, e-mail: industry@zamet-industry.com.pl
Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi XX Wydział KRS 0000340251
REGON: 100538529, NIP: 7712790864, VAT EU NO. PL 7712790864
Konto PLN: PKO BP O/Piotrków Tryb. 27 1020 3916 0000 0102 0142 075741.
Kapitał zakładowy: 74.144.000,00 zł, opłacony w całości

Zamet Industry

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK 2015 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Rok 2015 nie odwrócił zapoczątkowanej w drugiej połowie 2014 roku, spadkowej tendencji na światowych rynkach cen surowców energetycznych, w tym ropy naftowej.

W roku obrotowym 2015 Spółki Grupy wypracowały 13,9 mln zł zysku netto, przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 205,9 mln zł. Wynik operacyjny Grupy wyniósł 16,3 mln zł. W tym samym okresie, Zamet Industry S.A. osiągnął 156,3 mln zł przychodów ze sprzedaży oraz 15,8 mln zł zysku netto. Wynik na działalności operacyjnej spółki dominującej wyniósł 12,5 mln zł.

Kluczowym źródłem przychodów, zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym, pozostał segment związany z wytwarzaniem konstrukcji na potrzeby sektora offshore - związanego z podwodnym wydobywaniem ropy i gazu. Relatywnie wysoki udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży grupy kapitałowej, został odnotowany także w segmencie maszyn i urządzeń dla pozostałych przemysłów. Podejmując działania optymalizacyjne, Zarząd zmniejszył o 1,7 mln zł poziom skonsolidowanych kosztów ogólnego zarządu.

Na przełomie czwartego kwartału 2015 i pierwszego kwartału 2016 roku, średnia cena ropy osiągnęła poziom 30 USD za baryłkę i niższe, co oznacza że osiągnięte zostały minimalne wartości cen tego surowca w skali ostatniej dekady. Powyższe tendencje przekładają się na niekorzystnie na ilość i skalę realizowanych na świecie projektów wydobywczych w sektorze związanym z podwodną eksploatacją ropy naftowej i gazu ziemnego, co z kolei oddziałuje na działalność Zamet Industry - mając wpływ zarówno na wysokość przychodów odnotowanych w kluczowym segmencie działalności offshore, ale również wpływając na obniżenie rentowności tego segmentu.

W powyższych okolicznościach, działania Zarządu były ukierunkowane na zdywersyfikowanie źródeł przychodów Grupy Kapitałowej w ten sposób, aby wypełnić portfel zamówień Spółki i Grupy Kapitałowej zleceniami o możliwie jak najwyższej rentowności - pochodzącymi z innych niż offshore sektorów, jednocześnie zachowując przy tym intencje rozszerzenia kompetencji i zwiększenia możliwości Grupy Kapitałowej. W efekcie powyższych działań, Spółka zakontraktowała w 2015 roku istotne projekty w branży infrastrukturalnej, mostowej oraz w branży energetycznej, w tym kontrakt o wartości 49,8 mln zł netto, dotyczący wykonania, dostarczenia i montażu konstrukcji nośnej kotła, rusztu nośnego oraz kanałów spalin, na potrzeby inwestycji Budowy Bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno. Pozytywna realizacja wyżej wymienionych projektów umożliwi rozszerzenie dotychczasowej oferty o charakterze produkcyjnym, o działalność kompleksową - obejmującą także montaż wytwarzanych konstrukcji w miejscu przeznaczenia.

Na uwagę zasługuje także fakt pozytywnego zakończenia w okresie sprawozdawczym projektów, które z początkiem 2015 roku były w fazie realizacji, przede wszystkim kontraktu realizowanego na rzecz Veolia Łódź SA (modernizacja instalacji nawęglania w Zakładzie nr 3 Dalkia Łódź S.A.) oraz kontraktu realizowanego na rzecz ThyssenKrupp Industrial Solutions.

W 2015 roku Spółka kontynuowała także realizację zaplanowanych wcześniej działań, związanych z procesem przejęcia przez Zamet Industry S.A. spółki Fugo sp. z o.o. w Koninie. Dzięki włączeniu Fugo sp. z o.o. w struktury Grupy Kapitałowej Zamet Industry, oferta Grupy uległa rozszerzeniu zarówno co do oferowanych mocy przerobowych, ale także w odniesieniu do portfolio wytwarzanych konstrukcji i urządzeń - dzięki znaczącej pozycji i referencjom Fugo sp. z o.o. w sektorze dźwigowym i przeładunkowym.

W perspektywie 2016 roku Spółka zamierza kontynuować działania związane z możliwie efektywnym wykorzystaniem okresu dekonunktury sektora offshore, nie zapominając jednocześnie, że silna pozycja Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A. na tym rynku, pozostaje celem priorytetowym.

Kontrola wewnętrzna i system zarządzania ryzykiem

System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce oparty jest przede wszystkim na podziale kompetencji w zakresie podejmowania kluczowych decyzji gospodarczych i ich weryfikacji przez Radę Nadzorczą. Ponadto regularne sporządzanie przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz ich analiza pozwala na bieżąco identyfikować ryzyka gospodarcze co z kolei pozwala na szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniającą się sytuację gospodarczą i podejmowanie przez Spółkę działań zmierzających do zapobiegania potencjalnym ryzykom. W ocenie Rady Nadzorczej stosowany i nadzorowany przez Radę, w Spółce i Grupie Kapitałowej PGO system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem zapewnia możliwość szybkiego identyfikowania wszelkich problemów i zagrożeń i skutecznego podejmowania działań zapobiegawczych.

Zarząd w swoich działaniach na bieżąco weryfikuje sytuację finansową Spółki i w sposób efektywny zarządza posiadanym majątkiem.

Przyjęte w Spółce rozwiązania w ramach systemu kontroli wewnętrznej Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie. System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie obszary działalności Spółki i na bieżąco dostosowywany jest do zmieniających się warunków funkcjonowania Spółki. Z uwagi na powyższe Rada Nadzorcza uznaje za wystarczający funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i w jej ocenie nie istnieje, na chwilę obecną, potrzeba wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego.

Podsumowanie:

Rada Nadzorcza, oceniając sytuację Spółki w minionym roku, nie widzi przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się w 2015 roku z ciążących na nim obowiązków.

Rada Nadzorcza formułuje swoją ocenę w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, a także na podstawie przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz opinii i raportu biegłego rewidenta.