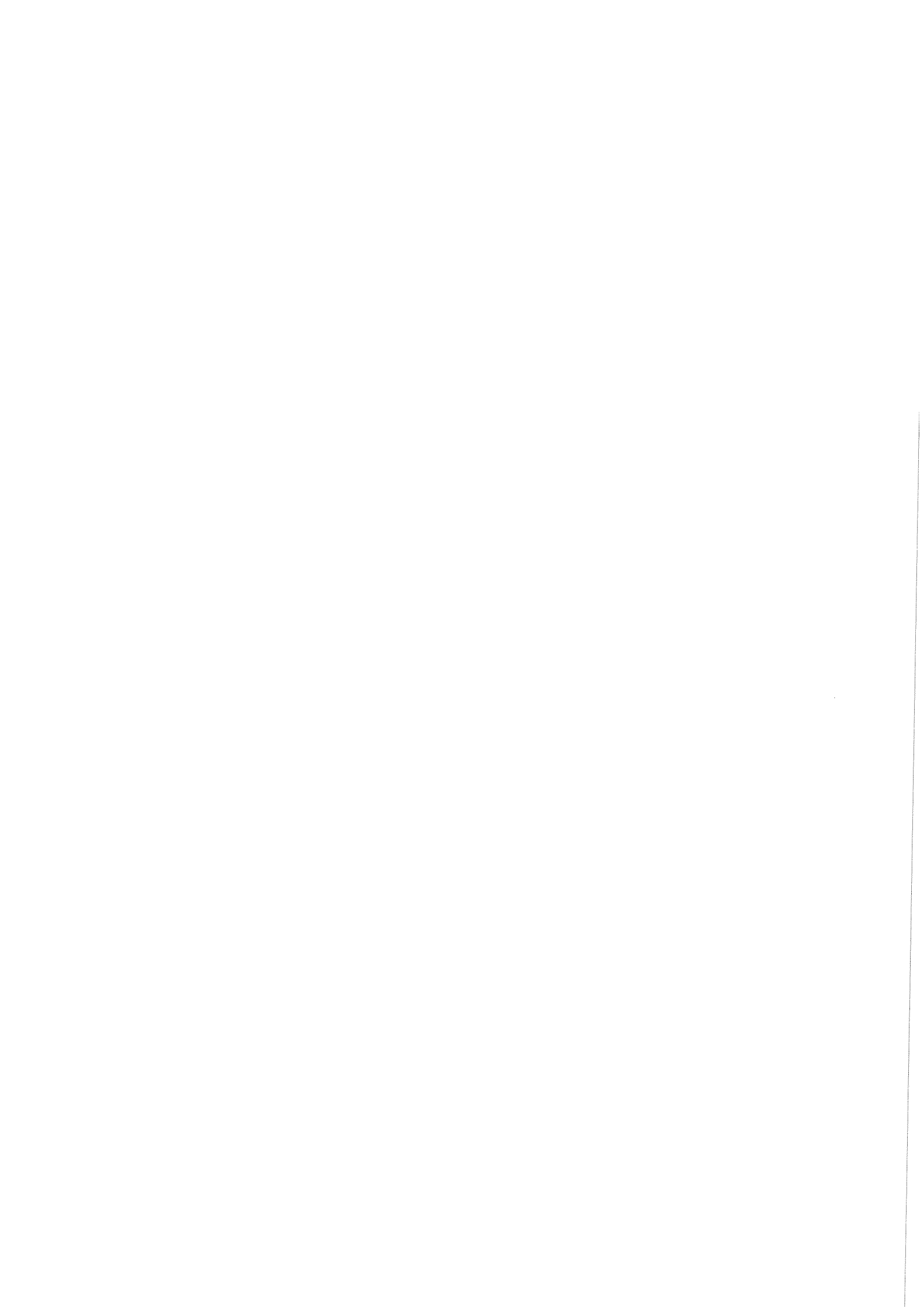


**RADA NADZORCZA
KPPD-SZCZECINEK S.A.**

SPRAWOZDANIE ZA ROK OBROTOWY 2017

SZCZECINEK, 20 KWIECIEŃ 2018 R.



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KPPD-SZCZECINEK S.A. ZA 2017 ROK OBEJMUJE:

- I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w 2017 roku, w tym samoocenę pracy.
- II. Ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.
- III. Ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.
- IV. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.
- V. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.
- VI. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2017 roku.
- VII. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania i zatwierdzenia planów Spółki na 2017 rok.
- VIII. Ocenę wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za 2017 rok i z lat ubiegłych.
- IX. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia KPPD-Szczecinek S.A.

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETU AUDYTU W 2017 ROKU

I.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W 2017 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- | | |
|-------------------------|------------------------------|
| 1. Michał Raj | - Przewodniczący, |
| 2. Krzysztof Łączkowski | - Zastępca Przewodniczącego, |
| 3. Zenon Wnuk | - Sekretarz, |
| 4. Tomasz Jańczak | - Członek, |
| 5. Marek Jarmoliński | - Członek. |

Rada Nadzorcza ocenia, że każdy z jej członków posiada należyłą wiedzę i doświadczenie w świetle profilu i skali działalności Spółki. Skład Rady umożliwił wszechstronne badanie przedstawianych jej problemów. Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa. Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należyłą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi – przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Działalność Rady Nadzorczej nie ograniczała się jedynie do formalnych posiedzeń. W celu należytego wykonania swoich obowiązków, Rada Nadzorcza na bieżąco współpracowała z Zarządem Spółki i współpraca ta układała się pomyślnie. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki, jak również uczestniczyli w wielu roboczych spotkaniach i konsultacjach. Rada Nadzorcza jako grono ekspertów pełniła również funkcję doradczą wobec Zarządu, wnosząc swoje doświadczenie i wiedzę oraz oferując wsparcie w podejmowanych działaniach.

W ocenie Rady Nadzorczej, członkami, którzy spełniają kryteria niezależności wynikające z Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) są:

1. Michał Raj
2. Krzysztof Łączkowski
3. Zenon Wnuk
4. Tomasz Jańczak

Ww. osoby spełniają jednocześnie dodatkowe kryteria wynikające z zasady II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.



Okres kadencji

Zgodnie z art.14 ust. 1 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 lata.

Mandaty członków Rady Nadzorczej bieżącej kadencji upływają z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2017 r.

W związku z tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest zobowiązane powołać członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.

Skład Rady Nadzorczej nowej kadencji powinien być tak ukształtowany, aby mogły zostać spełnione wymagania określone ustawą z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj. wybrania niezależnych i posiadających wymagane prawem kompetencje członków Rady Nadzorczej.

Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej

Michał Raj (ur. w 1977 r.) – Wykształcenie prawnicze ze specjalizacją w prawie gospodarczym - Uniwersytet Łódzki, Wydział Prawa i Administracji. Od 2001 roku praca w charakterze prawnika w kancelariach prawniczych oraz firmach, gdzie zajmował się kompleksowym doradztwem prawnym i obsługą transakcji kapitałowych. W latach 2003-2006 - aplikacja sądowa zakończona egzaminem sędziowskim. Po uzyskaniu wpisu na listę radców prawnych od grudnia 2006 roku prowadzi indywidualną praktykę radcy prawnego. Od 27.08.2008 r. w KPPD - Szczecinek S.A pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Krzysztof Łączkowski (ur. w 1954 r.) – Wykształcenie wyższe prawnicze. W latach 1980-1993 wykonywał zawód sędziego w wydziałach cywilnych i gospodarczych Sądów Rejonowych w Inowrocławiu, Bydgoszczy i w Sądzie Wojewódzkim w Bydgoszczy. Od roku 1994 i obecnie prowadzi Kancelarię Radców Prawnych działającą pod nazwą Kancelaria Radców Prawnych Joanna Połetek-Żygas i Krzysztof Łączkowski s.c. z siedzibą w Bydgoszczy. Głównym przedmiotem zainteresowania Kancelarii jest obsługa podmiotów gospodarczych w zakresie spraw cywilnych i gospodarczych, także w zakresie korporacyjnym. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Zenon Wnuk (ur. w 1945 r.) – Wykształcenie wyższe ekonomiczne. Wyższa Szkoła Ekonomiczna w Poznaniu Wydział Ogólno-Ekonomiczny. Pracę zawodową rozpoczął w czerwcu 1968r. na stanowisku ekonomisty w Dziale Zbytu i Transportu Okręgowego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego w Słupsku, którego był stypendystą. W 1969r. w wyniku fuzji przedsiębiorstw rozpoczął pracę w Koszalińskim Przedsiębiorstwie Przemysłu Drzewnego w Szczecinku, w którym kolejno pracował na stanowiskach: inspektora w Dziale Zbytu, inspektora a następnie kierownika Działu Zatrudnienia i Płac, kierownika Działu Ekonomicznego, zastępcy głównego księgowego, a od 1983r.- do czasu zakończenia czynnej pracy zawodowej w 2008r. - Głównego Księgowego Przedsiębiorstwa. W okresie od 01.06.1995, tj. od czasu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną, pełnił w niej - przez kolejne kadencje, aż do czasu przejścia na emeryturę - funkcję członka Zarządu. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Tomasz Jańczak (ur. w 1971 r.) – Wykształcenie wyższe ekonomiczne, 1990-1996 Akademia Ekonomiczna w Poznaniu, Wydział Ekonomia, Kierunek Ekonomia, specjalność polityka gospodarcza i strategia przedsiębiorstw. Posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie zarządzania spółkami produkcyjnymi, handlowymi oraz transportowymi (transport kolejowy oraz samochodowy). Od roku 1993 związany z Grupą Kronospan, w której pełni funkcje zarządcze i nadzorcze, m.in. Członka Zarządu w spółkach Kronospan Mielec Sp. z o.o. oraz Kronospan HPL Sp. z o.o. z siedzibami w Mielcu, a także Kronospan Szczecinek Sp. z o.o. oraz Kronospan Polska Sp. z o.o. z siedzibami w Szczecinku. Brał udział, koordynował, bądź kierował wieloma projektami inwestycyjnymi prowadzonymi przez Grupę Kronospan w Polsce oraz poza granicami kraju, której przykładami mogą być chociażby budowa od podstaw fabryk w Mielcu, czy też obecnie prowadzony projekt budowy fabryki w Strzelcach Opolskich. Jest członkiem Komitetu Sterującego Grupy Kronospan, którego głównymi zadaniami są m.in. standaryzacja procesów kontrolnych w spółkach Kronospan na całym świecie oraz

wdrażanie i zmiany w politykach Grupy np. polityce sprzedaży, zakupów, kontrolingu. Od roku 2000 odpowiedzialny jest w ramach Grupy Kronospan w Polsce za współpracę z Lasami Państwowymi oraz za zaopatrzenie w drewno, a od roku 2007 dodatkowo także odpowiada za sferę handlową działalności Grupy w Polsce. Nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, o którym mowa w art. 55 Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Marek Jarmoliński (ur. w 1949 r.) - wykształcenie wyższe techniczne w zakresie technologii drewna. W latach 1972 - 1978 zatrudniony w Zakładach Płyt Pilśniowych i Wiórowych w Karlinie na stanowisku Kierownika Wydziału. W latach 1978 -1990 zatrudniony w Sławińskim Przedsiębiorstwie Przemysłu Drzewnego "Sławodrzew" na stanowisku Zastępcy Dyrektora ds. Produkcji i Zbytu. W latach 1990-1998 zatrudniony w Spółce "WOODRAM" na stanowisku Dyrektora. Od 1998 r. jest pracownikiem KPPD-Szczecinek S.A.: - do 28.05.2015r. był zatrudniony na stanowisku Dyrektora Handlowego. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do KPPD-Szczecinek S.A. oraz nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Do 25.09.2017 r. w Radzie Nadzorczej nie działały żadne komitety. Ich funkcje pełniła sama Rada Nadzorcza.

W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza powołała z dniem 25.09.2017 r. Komitet Audytu -na okres obecnej kadencji- w składzie:

1. Michał Raj - Przewodniczący Komitetu Audytu (niezależny),
2. Krzysztof Łączkowski - członek niezależny,
3. Zenon Wnuk - członek niezależny,
4. Marek Jarmoliński - członek zależny.

Powołany Komitet Audytu spełnia wymagania określone w ww. ustawie, tj:

1. przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
2. przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka albo poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży,
3. większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

Weryfikację niezależności członków Komitetu Audytu przeprowadziła Rada Nadzorcza.

Zakres działania Komitetu określa ww. ustawa oraz uchwalony przez Radę Nadzorczą regulamin.

Podstawowymi zadaniami Komitetu Audytu jest doradzanie i wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie:

1. monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
2. monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
3. monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
4. monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi,
5. zapewnienia niezależności audytorów,
6. właściwej współpracy z biegłymi rewidentami.

Komitet Audytu złożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności w 2017 r., stanowiący załącznik do niniejszego sprawozdania.

I.2. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza zbierała się 5 razy. Posiedzenia – zgodnie z przyjętą praktyką - zawsze rozpoczynały się o godz.12:00.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane przez Przewodniczącego Rady. Termin obrad był ustalany,

z co najmniej trzymiesięcznym wyprzedzeniem. Zgodnie z wypracowaną od wielu lat praktyką, członkowie Rady otrzymywali materiały na posiedzenie Rady co najmniej na 10 dni przed dniem obrad. W istotnych sprawach objętych porządkiem obrad, członkowie Rady mieli możliwość wniesienia wcześniej swoich uwag, tak aby już na danym posiedzeniu mieć wypracowane stanowisko i podjąć stosowną uchwałę.

Poza tym członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali comiesięczną informację o sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki za miniony okres. Ponadto na samym posiedzeniu - w danym punkcie porządku obrad - członkowie Rady Nadzorczej zadawali szczegółowe pytania Zarządowi.

Zgodnie z przepisami prawa Rada Nadzorcza podejmowała uchwały, gdy w posiedzeniu uczestniczyła co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali na nie pisemnie zaproszeni.

Nie było przypadku, że Rada Nadzorcza nie mogła podjąć uchwały z przyczyny braku kworum.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki przedkładał istotne informacje o działalności Spółki.

W jednym z posiedzeń Rady Nadzorczej brał również biegły rewident badający sprawozdanie Spółki za 2016 rok.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia komunikację z Zarządem Spółki w zakresie spraw będących w kompetencji Rady Nadzorczej. Niniejszym stwierdza się, iż uchwały i ustalenia Rady Nadzorczej zostały zrealizowane.

I.3. TEMATYKA POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza poza rutynowym nadzorem i kontrolą podejmowała działania z własnej inicjatywy w dziedzinach związanych bezpośrednio z realizacją krótko i długoterminowych celów Spółki.

Poza problemami organizacyjnymi i sytuacji bieżącej posiedzenia Rady były poświęcone:

1. zatwierdzeniu planów operacyjnych Spółki na 2017 r.,
2. pracom nad planami operacyjnymi Spółki na 2018 r.,
3. wypełnianiu obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,
4. ocenie spełnienia przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.
5. powołaniu komitetu audytu w Radzie Nadzorczej,
6. uchwaleniu Regulaminu Komitetu Audytu,
7. sytuacji i ściąganiu należności przeterminowanych,
8. zabezpieczeniu ryzyka kursowego,
9. analizie struktury i poziomu zadłużenia Spółki,
10. pracy Zarządu,
11. przeglądowi wynagrodzeń członków Zarządu
12. realizowanym inwestycjom, w tym w ZPD Kalisz Pom.
13. analizie kosztów działalności Spółki,
14. wyrażeniu zgody na zbycie prawa wieczystego użytkowania nieruchomości w Sławoborzu,
15. wyrażeniu zgody na przedłużenie umowy dzierżawy OWK Dźwirzyno,
16. ubezpieczeniu OC Zarządu, Rady Nadzorczej oraz prokurentów,
17. przeprowadzonemu w Spółce audytowi energetycznemu,
18. przepisom dotyczących naruszenia rozporządzenia MAR,
19. wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2017 i 2018 rok oraz przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za 2017 r. i 2018r.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 19 uchwał o charakterze formalnym, organizacyjnym i porządkowym.

W 2017 r. Rada – po zapoznaniu się z wynikiem badania przez biegłego rewidenta - pozytywnie oceniła roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2016.

Ponadto zbadała i pozytywnie oceniła wniosek Zarządu, co do podziału zysku netto za 2016 r.

W tym okresie żadnemu z członków Rady Nadzorczej nie zlecono indywidualnego przeprowadzenia kontroli, gdyż nie wystąpiły żadne okoliczności wymagające takiej decyzji.

W 2017 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie powstrzymał się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą z powodu zaistnienia konfliktu interesów.

W okresie sprawozdawczym nie występowały konflikty społeczne w Spółce.

I.4. WYKONANIE UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA

W ciągu 2017 r. odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dn. 25.05.2017 r. - poza uchwałami porządkowymi – podjęło następujące uchwały:

1. o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2016 r.,
2. o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r.,
3. o podziale zysku netto za 2016 r.,
4. o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.,
5. o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 r.

Walne Zgromadzenie nie skierowało żadnych wytycznych do Rady Nadzorczej, ani uwag pozytywnych bądź negatywnych.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE I FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Realizując postanowienia określone w zasadzie szczegółowej II.Z.10.1 ładu korporacyjnego wynikającego z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza w oparciu o:

1. roczne sprawozdanie finansowe za 2017 r.,
2. sprawozdanie Zarządu z działalności emitenta za 2017 r.,
3. sprawozdanie biegłego rewidenta badającego wyżej wymienione dokumenty

oraz o własną wiedzę o działalności nadzorowanej jednostki, przedstawia poniżej ocenę sytuacji Spółki, uwzględniającą oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

W warunkach poprawiającej się stopniowo w ciągu roku koniunktury, uzyskany przez Spółkę poziom przychodów ze sprzedaży w wysokości 291 mln zł, tj. o 9,7% wyższym niż w roku 2016 i wypracowany zysk w kwocie 4,2 mln zł, można zaliczyć do kategorii sukcesów.

Dla kondycji Spółki nadal dominującym czynnikiem jest dostępność do odpowiednich mas surowca leśnego oraz poziom i dynamika zmian jego cen. Spółka zabezpieczyła sobie zakup potrzebnych mas surowca, a średnia cena dominującego surowca (iglastego) ukształtowała się na poziomie tylko nieco wyższym niż w roku poprzednim.

Poza zabezpieczeniem sfery surowcowej pozytywnie na wynik finansowy wpłynęły:

1. dobra koniunktura widoczna w II półroczu na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę,
2. wynik na pozostałej działalności zarówno operacyjnej, jak i finansowej.

Nie bez znaczenia pozostawało również ustabilizowanie sytuacji produkcyjnej w ZPD Kalisz Pomorski, co pozwoliło na osiągnięcie dodatniego wyniku przez ten oddział.

Ujemnie na wynik finansowy rzutowały:

1. wzrost kosztów robocizny,
2. pogorszenie relacji kursowych złotówki do euro w odniesieniu do roku poprzedniego,
3. spadek cen na produkty uboczne,
4. zmniejszenie skonta przez Lasy Państwowe za terminową płatność.

Majątek Spółki na koniec roku 2017 wyniósł 153 mln zł, bowiem wzrósł po raz kolejny o blisko 4 mln zł tj. 2,6% w odniesieniu do stanu na początek tego roku.

W finansowaniu majątku Spółki nastąpił spadek udziału kapitału obcego o 2,5 punktu procentowego (do poziomu 44,0%), co było efektem spadku o 2,0 mln stanu zobowiązań.

W zakresie zdolności generowania środków pieniężnych obejmujących zysk netto i amortyzację nastąpiło zwiększenie z poziomu 11,3 mln zł w 2016 r. do 13,4 mln zł w roku 2017.

Zdarzenia powyższe, ich uwarunkowania i skutki, zostały szczegółowo przedstawione w sprawozdaniu z działalności Emitenta za rok 2017.

Po przeprowadzeniu analizy wyników finansowych Spółki Rada Nadzorcza uznała, że w najbliższym okresie zasoby finansowe Spółki pozwalają na dalszą prawidłową działalność Spółki. W opinii Rady Nadzorczej, Spółka weszła w rok 2018 w stabilnej kondycji finansowej.

Spółka utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem, a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności. Jednak z uwagi na rozmiar Spółki nie jest uzasadnione wyodrębnienie jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych ww systemach lub funkcjach. W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych, w Spółce wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. W Spółce nie ma sformalizowanego systemu nadzoru compliance oraz audytu wewnętrznego. Zadania z tego zakresu realizują pracownicy Biura Spółki. Odpowiednie pionosy podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu lub członkowi zarządu. Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała skuteczność systemów i funkcji, o których mowa wyżej, w zakresie w jakim są stosowane w Spółce, w oparciu między innymi o raporty okresowe oraz informacje przekazywane przez Zarząd Spółki.

W przedmiocie kontroli wewnętrznej i zarządzania elementami ryzyka, zdaniem Rady, istniejący w Spółce system kontroli wewnętrznej pozwala skutecznie nadzorować procesy gospodarcze.

System kontroli wewnętrznej opiera się na:

1. Regulaminie Organizacyjnym Spółki,
2. Polityce rachunkowości,
3. Systemie zarządzania jakością ISO 9001;2015,
4. Zintegrowanym Systemie Informatycznym klasy ERP.

Szczególnie wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego mySAP ERP pozwoliło zwiększyć kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności Oddziałów i prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczych i finansowych występujących w Spółce oraz usprawnia bieżące zarządzanie.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem jest korzystanie z usług ubezpieczyciela wiarygodności - firmy Coface Poland, jak również brokera w zakresie ubezpieczeń majątkowych.

Wszystkie istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, które mogą wpływać na działalność i kondycję finansową Spółki są na bieżąco monitorowane przez odpowiednie służby Spółki oraz analizowane przez jej kierownictwo. Wyniki tych analiz Zarząd Spółki przedstawia Radzie Nadzorczej oraz informuje o podejmowanych działaniach w celu zminimalizowania wpływu danego rodzaju ryzyka.

Także akcjonariusze Spółki są informowani w raportach bieżących i okresowych o istotnych czynnikach ryzyka, mogących mieć wpływ na działalność Spółki.

Firma prowadzi otwartą politykę sprzedaży, przy jednoczesnym uwzględnieniu kondycji finansowej klientów oraz wprowadzonych w Spółce procedur windykacyjnych.

Po dokonaniu oceny działających w Spółce przedmiotowych systemów, Rada Nadzorcza jest zdania, że nie ma potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie w Spółce funkcji audytu wewnętrznego.

III. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2017 r. Zakres obowiązków informacyjnych został określony w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Podstawą stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku był dokument pn. „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” (zwany dalej „DPSN”), stanowiący załącznik do uchwały nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r.

Spółka w 2017 r. dokładała starań, aby przestrzegać zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie DPSN. W związku z powołaniem w dniu 25.09.2017 Komitetu Audytu, Spółka zaczęła stosować zasady II.Z.7 i II.Z.8. Dnia 26 września 2017 r. Emitent opublikował (poprzez system EBI) oraz umieścił na swojej stronie internetowej:

1. raport 1/2017 o powołaniu Komitetu Audytu,
2. raport 2/2017 - informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze DPSN 2016.

Poza wymienionymi ww raporcie niestosowanymi zasadami DPSN, w ciągu 2017 r. nie zaistniały zdarzenia, w wyniku których nastąpiłoby naruszenie zasad szczegółowych ładu korporacyjnego.

Sprawozdanie ze stosowania ładu korporacyjnego, mającego formę oświadczenia zostało dołączone do rocznego sprawozdania z działalności Emitenta za 2017 r. Raport roczny został upubliczniony w dniu 21 marca 2018 r.

(Raport roczny SA-R 2017) oraz zostało umieszczone na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza uzyskała od Zarządu Spółki zapewnienie, że przedmiotowe sprawozdanie jest zgodne ze stanem faktycznym.

Także biegły rewident, w swoim sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego za 2017 r., w części dotyczącej sprawozdania na temat innych wymogów prawa i regulacji, stwierdził, co następuje:

„W związku z przeprowadzonym badaniem rocznego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.”

IV. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI SPONSORINGOWEJ ORAZ CHARYTATYWNEJ

Biorąc pod uwagę strukturę organizacyjną Spółki, przepisy wewnętrzne Spółki z zakresu działalności społeczno-sponsorringowej oraz dane o wydatkach na ten cel, Rada Nadzorcza ocenia, że polityka w tym zakresie jest prowadzona przez Spółkę racjonalnie. Główne obszary aktywności to wspieranie lokalnego sportu i zdrowego trybu życia oraz innych inicjatyw kulturalno-społecznych, a także przeznaczanie środków na cele kultu religijnego.

Ogółem środki wydatkowane w 2017 r. na działalność sponsorringową i dobroczynną stanowiły 0,03% przychodów ze sprzedaży.

V. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017

Na podstawie art.382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art.19 ust.19.2 pkt 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Podstawą oceny było sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego z dnia 16 marca 2018 r. niezależnego biegłego rewidenta, reprezentującego firmę „Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.”, która -zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 roku poz. 395 z późniejszymi zmianami)- została wybrana jako podmiot do badania sprawozdania finansowego za 2017 r.

Z dokumentów przedstawionych przez audytora wynika, że zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.
2. sporządzone zostało zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. 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. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późn. zmianami),
4. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

W oparciu o przedmiotowe sprawozdanie biegłego rewidenta Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

1. wprowadzenia,
2. bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **152.955.323,29 zł**,
3. rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2017 - do 31.12.2017 r. wykazującego zysk netto w wysokości **4.239.214,74 zł**,
4. zestawienia zmian w kapitale własnym,
5. rachunku przepływu środków pieniężnych, wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **3.002.407,03 zł**,
6. informacji dodatkowej obejmującej dodatkowe informacje i objaśnienia.

VI. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI KPPD-SZCZECINEK S.A. W 2017 ROKU

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 r., które obejmuje w sposób wyczerpujący zakres określony w art.49 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2018 poz. 395) oraz uwzględnia wymagania określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dn.19.02.2009 r. 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. 33/2009, poz. 259 z późn. zm.).

Rada ocenia, że przedstawione w przedmiotowym sprawozdaniu informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz ważniejszych zdarzeniach mających istotny wpływ na działalność Firmy, zostały zaprezentowane, tak jak i w minionych latach z wyjątkową starannością.

Ponadto zgodnie z wymogami określonymi w art. 49b ust. 2-8 ww ustawy, Spółka sporządziła odrębne jednostkowe sprawozdanie na temat informacji niefinansowych za 2017 r. (dalej: sprawozdanie, raport). Sprawozdanie jest pierwszym publikowanym przez Spółkę tego typu raportem. Rada Nadzorcza ocenia, że prezentuje ono dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. i ujmuje w sposób kompleksowy informacje niefinansowe.

Dokument został przygotowany w oparciu o Ramowe Zasady Raportowania i Wytyczne kwestii zrównoważonego rozwoju Global Reporting Initiative (wersja GRI G4 poziom core).

Dokument zawierający sprawozdanie na temat informacji niefinansowych pn. „Raport danych niefinansowych 2017 KPPD-Szczecinek S.A.” został opublikowany na stronie internetowej Spółki www.kppd.pl.

A tym samym Rada Nadzorcza stwierdza, że został spełniony obowiązek jego publikacji, o którym mowa w art.49b ust.9 ww ustawy



VII. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA I ZATWIERDZENIA PLANÓW SPÓŁKI

Zgodnie z postanowieniami art.19 ust.19.2 pkt 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza w dn. 27.01.2017 r. zatwierdziła plany działalności Spółki na 2017 r.

Zgodnie z opracowanym układem sprawozdawczym, Rada analizowała realizację planów 2017 r. na każdym swoim posiedzeniu.

Przedstawiane przez Zarząd informacje były szczegółowo analizowane, szczególnie w zakresie przychodów ze sprzedaży, płynności finansowej, rentowności oraz inwestycji.

VIII. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2017 ROK I ZA LATA UBIEGŁE.

Na podstawie art.382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art.19 ust.19.2 pkt 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki, co do podziału zysku netto:

1. za 2017 rok - w wysokości **4.239.214,74 zł**,
2. z lat ubiegłych - w wysokości **30.404,00 zł** (*w wyniku tzw. korekt błędów podstawowych*)

Rada Nadzorcza akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto na zasilenie kapitału zapasowego Spółki i taką informację przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

IX. WNIOSKI RADY NADZORCZEJ DO WALNEGO ZGROMADZENIA KPPD-SZCZECINEK S.A.

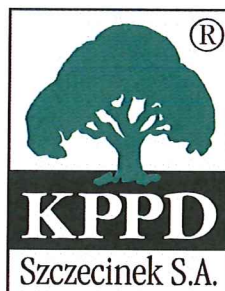
Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie:

1. zatwierdziło sprawozdanie finansowe KPPD-Szczecinek S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r.,
2. zatwierdziło sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności KPPD-Szczecinek S.A. w 2017 r.,
3. zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2017 rok i z lat ubiegłych na zasilenie kapitału zapasowego Spółki,
4. udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017,
5. udzieliło członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.

Michał Raj	- Przewodniczący.....
Krzysztof Łączkowski	- Wiceprzewodniczący.....
Zenon Wnuk	- Sekretarz.....
Tomasz Jańczak	- Członek.....
Marek Jarmoliński	- Członek.....

Szczecinek, 20 kwietnia 2018 r.

*Załącznik do sprawozdania
Rady Nadzorczej KPPD-Szczecinek S.A.
za 2017*



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU AUDYTU
RADY NADZORCZEJ
KPPD-SZCZECINEK S.A.
W 2017 ROKU

SZCZECINEK, 20 KWIECIEŃ 2018 R.

I. Informacje ogólne

1. Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza powołała z dniem 25.09.2017 r. Komitet Audytu -na okres obecnej kadencji- w składzie:

1. Michał Raj - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Krzysztof Łączkowski - członek niezależny,
3. Zenon Wnuk - członek niezależny,
4. Marek Jarmoliński - członek zależny.

2. Zmiany w składzie Komitetu Audytu

Do 31.12.2017 r. skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

3. Regulaminu Komitetu Audytu

Komitet Audytu działa zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu KPPD-Szczecinek S.A., który został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 25.09.2017 roku uchwałą nr IX/21/15/17.

4. Terminy posiedzeń Komitetu Audytu w 2017 roku

W okresie od dnia 25.09.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku odbyły się 2 posiedzenia Komitetu Audytu. Odbyło się także jedno głosowanie w trybie korespondencyjnym.

5. Uchwały podjęte przez Komitet Audytu w 2017 roku

W okresie działalności w 2017 r. Komitet Audytu podjął 2 uchwały w sprawie:

1. uchwalenia dokumentu pn. "Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci w Spółce Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Spółka Akcyjna",
2. wyboru biegłego rewidenta do zbadania prawidłowości wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej.

II. Działania Komitetu Audytu

1. Monitorowanie i kontrola procesów sprawozdawczości finansowej Spółki

Komitet Audytu na bieżąco współpracował z biegłym rewidentem i Członkiem Zarządu Dyrektorem Finansowym Spółki w procesie przygotowania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

W jednym ze spotkań z przedstawicielem firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Sp. z o.o. s.k., przeprowadzającą w tym czasie badanie wstępne sprawozdania finansowego za 2017 r. poruszono następujące tematy:

1. terminy rocznego badania sprawozdania finansowego i jego organizacja,
2. zmiany wprowadzone do ustawy o biegłych rewidentach, współpraca biegłego rewidenta z Komitetem Audytu,
3. obowiązki ustawowe nałożone na Komitet Audytu i ich realizacja w Spółce,
4. realizacja nadzoru prowadzona przez członków Rady Nadzorczej nad Spółką,
5. powiązania kapitałowe i osobowe w Spółce,
6. zasady tworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy,
7. informacja niefinansowa jako element sprawozdania finansowego.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego Członkowie Komitetu zapoznali się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za okres zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdaniem Zarządu z działalności w 2017 roku oraz sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Ponadto biegły rewident przekazał Komitetowi Audytu dodatkowe sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017.

Z informacji uzyskanych przez Komitet Audytu wynika, że współpraca audytora z Zarządem Spółki była prawidłowa i nie budzi żadnych zastrzeżeń. Biegły rewident dokonujący przeglądu i badania sprawozdania finansowego miał swobodny dostęp do dokumentów i nie stwierdził jakichkolwiek uchybień po stronie Spółki. Przegląd i badanie sprawozdań zostało przeprowadzone w wyznaczonym terminie. W trakcie prowadzonego badania przez biegłego rewidenta pomiędzy nim i Zarządem Spółki nie powstały rozbieżności.

Komitet Audytu stwierdził, iż roczne sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz prawidłowo i rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej Spółki w 2017 roku oraz jej sytuację majątkową i finansową.

2. Funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego w Spółce w 2017 roku

W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, niemniej jednak definiowane są procedury kontrolne realizowane przez wyznaczone w tym celu odpowiednio wyselekcjonowane zespoły.

W Spółce wykonywane są kontrole wewnętrzne o charakterze:

1. doraźnym - zakres takiej kontroli każdorazowo ustalany jest przez Członków Zarządu,
2. stałym - polegające w szczególności na analizie i wyjaśnianiu odchyleń wyników finansowych od zaplanowanych budżetów.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej jest zapewniona w oparciu o:

1. rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
2. ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
3. regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
4. weryfikację sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta.

W zakresie ryzyka związanego ze sporządzaniem jednostkowych sprawozdań finansowych, Spółka minimalizuje istnienie tego ryzyka poprzez:

1. przedkładanie sprawozdań finansowych Spółki corocznym badaniom oraz półrocznym przeglądom przez niezależnego audytora,
2. funkcjonowanie w Spółce systemu raportowania pozwalającego na monitorowanie przez Radę Nadzorczą raportów odzwierciedlających bieżące wyniki finansowe Spółki, stopień realizacji budżetu, realizację celów sprzedażowych oraz kluczowych wskaźników ekonomicznych oraz wskaźników obrazujących efektywność produkcyjną i sprzedażową Spółki.;
3. zatrudnienie odpowiedniej klasy specjalistów, którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
4. istnienie odpowiedniego systemu obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest przez pion księgowy Spółki, za którego pracę odpowiada Główny Księgowy Spółki. Proces ten zawiera mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym oraz merytorycznym. W Spółce funkcjonuje dział kontrolingu i analiz.

Ze względu na brak specjalnej komórki audytu wewnętrznego, w przypadku przeprowadzania audytu jakiegokolwiek procesu istnieje możliwość doboru zespołu kontrolującego w taki sposób, aby możliwe było minimalizowanie ryzyka braku niezależności takiego zespołu wobec osób zaangażowanych w kontrolowany proces. Zakres prac każdorazowo uzależniony jest od potrzeb zidentyfikowanych w określonym czasie. Zakresem audytu objęte są wszystkie procedury zidentyfikowane i funkcjonujące w Spółce, zarówno operacyjne, jak i finansowe.

Komitet Audytu zapoznał się z informacją Głównego Księgowego Spółki o szkoleniach służb księgowych, szczególnie w zakresie niezbędnym do prawidłowego funkcjonowania ewidencji księgowej oraz prawidłowego określenia wysokości płaconych podatków przez Spółkę. Ponadto w zakresie kontroli wewnętrznej sprawozdania finansowe Oddziałów Spółki są okresowo weryfikowane w Biurze Spółki.

3. Funkcjonowanie systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem

W ocenie Komitetu Audytu Spółka ma świadomość znaczących ryzyk zagrażających działalności Spółki. Za proces zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W Spółce nie istnieją oddzielne struktury wewnętrzne odpowiedzialne za całościowy proces zarządzania ryzykiem. W Spółce istnieje natomiast:

1. podział funkcji i zadań wśród pracowników w ramach całego systemu;
2. świadomość odpowiedzialności pracowników za procedury i systemy kontroli oraz obowiązek zgłaszania słabości i niedoskonałości tych procedur przełożonym;
3. udokumentowany systemy kontroli w postaci procedur i instrukcji opisujących główne procesy biznesowe, monitorowany i aktualizowany w zależności od potrzeb.

Kluczowe procesy zarządzania są w Spółce dokumentowane na bieżąco w ramach normalnej działalności. W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, niemniej jednak definiowane są procedury kontrolne realizowane przez wyznaczone w tym celu odpowiednio wyselekcjonowane zespoły. Weryfikacji może również być poddawany proces zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu ocenia obowiązujący w Spółce sposób kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem jako wystarczający, bowiem Zarząd Spółki na bieżąco weryfikuje i monitoruje ryzyka związane z działalnością Spółki.

4. Zabezpieczenie niezależności wewnętrznych i zewnętrznych audytorów

Niezależność podmiotu uprawnionego do badania została potwierdzona na podstawie oświadczenia, które zostało przekazane Komitetowi Audytu przez biegłego rewidenta, a także zweryfikowana w toku rozmów z przedstawicielem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Na podstawie informacji otrzymanych od Spółki, Komitet Audytu stwierdził, iż nie istnieją przesłanki mogące wskazywać na brak niezależności pracowników sprawujących funkcję audytu wewnętrznego wobec pracowników kontrolowanych.

III. Wnioski

Po przeanalizowaniu otrzymanych informacji Komitet Audytu stwierdził, że badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok przeprowadzone przez firmę audytorską „Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.” zostało przeprowadzone prawidłowo i rzetelnie a współpraca Spółki z biegłym rewidentem przebiegała prawidłowo. Komitet Audytu pozytywnie ocenił prace przeprowadzone przez „Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.” Sprawozdanie finansowe Spółki oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej Spółki w 2017 roku oraz jej sytuację majątkową i finansową.

Podpisy Członków Komitetu Audytu:

Michał Raj	- Przewodniczący Komitetu Audytu.....
Marek Jarmoliński	- Członek Komitetu Audytu.....
Krzysztof Łączkowski	- Członek Komitetu Audytu.....
Zenon Wnuk	- Członek Komitetu Audytu.....

