

**OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU M.W. TRADE S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2019 ORAZ SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2019**

I. Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. we Wrocławiu („Spółka”) dokonała oceny:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019,
2. sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019.

II. Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą M.W. Trade S.A. została oparta na:

1. treści w/w sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
2. sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta, tj. UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie z badania sprawozdania finansowego Spółki,
3. spotkania z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
4. informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego,
5. wynikach innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych.

III. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019, mając na uwadze rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że zostało ono sporządzone rzetelnie i prawidłowo oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku obrotowym 2019, a informacje te są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym przez audytora Spółki – firmę UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie sprawozdaniu finansowym Spółki. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019 spełnia także wymagania przewidziane w obowiązujących Spółkę przepisach prawa.

IV. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2019, mając na uwadze sporządzone przez audytora Spółki – firmę UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie sprawozdanie z przeprowadzonego badania oraz rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 zostało sporządzone rzetelnie i prawidłowo oraz przedstawia wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 spełnia także wymagania przewidziane w obowiązujących Spółkę przepisach prawa.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019,
2. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE, FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ M.W. TRADE S.A.

I. Dokonując zwięzłej oceny sytuacji M.W. Trade S.A. we Wrocławiu („Spółka”), Rada Nadzorcza uznała, co następuje:

W 2019 r. Spółka kontynuowała sprzedaż w obszarze finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej dla podmiotów działających w sektorze publicznym zgodnie z obranym kierunkiem, tj. wyłącznie pozabilansowo w ramach pośrednictwa kredytowego. Wolumen kontraktacji wyniósł 28 100 tys. zł wobec łącznej kwoty 25.018 tys. zł (w tym 12.018 tys. PLN na bilans Spółki) w roku poprzednim. Całkowita sprzedaż w 2019 roku była wyższa niż w 2018 roku o 12%, a sprzedaż produktu kredytów w pośrednictwie odnotowała wzrost r/r o 116%. Przychody ze sprzedaży w całym roku 2019 wyniosły 13.071 tys. PLN, czyli o 14.540 tys. PLN mniej niż w 2018 roku, co oznacza spadek o 53%. Struktura źródeł uzyskiwanych przychodów pozostała niezmienną w stosunku do poprzednich okresów. Spółka generuje głównie przychody z portfela bilansowego wierzytelności, które stanowią dominującą pozycję we wszystkich osiągniętych przychodach.

Portfel wierzytelności Spółki, obejmujący należności długo- i krótkoterminowe oraz udzielone pożyczki, w ostatnim dniu roku osiągnął wartość 105.339 tys. PLN wobec poziomu 269.356 tys. PLN uzyskanego w analogicznym okresie roku 2018, oznacza to spadek o 61%. Spółka odnotowała znaczący przedterminowy spadek portfela w łącznej kwocie 107.032 tys. zł. Średniomiesięczna wartość portfela w omawianym okresie wyniosła 190.613 tys. PLN (w 1Y’2018 średnia wartość portfela wynosiła 354.260 tys. PLN co oznacza spadek o 46%).

Zagregowane koszty poniesione przez Spółkę w 2019 roku wyniosły 12.985 tys. PLN i były niższe od analogicznego okresu o 44% (w 1Y’18 wyniosły 23.060 tys. PLN). Niższe koszty, w odniesieniu do analogicznego okresu z 2018 roku, wynikały głównie ze spadku kosztów finansowania portfela (spadek o 51%) jak również kosztów administracyjnych (spadek o 14%).

W okresie od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. Spółka wypracowała ujemny wynik netto w wysokości (2.067) tys. PLN, niższy o 201% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W wyniku netto 2019 roku uwzględniono rozwiązanie aktywa o szacowanej wysokości wynoszącej 2,7 mln zł z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, które powstało głównie w związku z pojawieniem się straty podatkowej w latach 2016-2019.

Najistotniejszym zdarzeniem w 2019 roku wpływającym na wyniki finansowe Spółki, podyktowanym obowiązkiem ochrony interesów akcjonariuszy, obligatariuszy oraz pozostałych interesariuszy Spółki, było postawienie w dniu 29 maja 2019 roku w stan natychmiastowej wymagalności (SNW) wierzytelności wobec największej ekspozycji bilansowej, tj. Regionalnego Szpitala Specjalistycznego SP ZOZ w Grudziądzu („Szpital”, „Placówka”) w związku z istniejącymi przeterminowaniami na ekspozycji oraz brakiem perspektyw polubownego rozwiązania tego stanu oraz powzięciem informacji o planowanym przekształceniu placówki w spółkę prawa handlowego. Dla MWT zmiana statusu z SP ZOZ na spółkę oznaczała diametralną zmianę ryzyka kredytowego tej kluczowej części portfela, stanowiącej na dzień SNW 131,6 mln PLN, tj. nabycie przez przekształcony podmiot zdolności upadłościowej. Szybka decyzja o SNW spowodowana była zwiększeniem prawdopodobieństwa, że wierzytelności Spółki wobec Szpitala znajdą się w puli wierzytelności do spłaty przez Miasto w momencie dokonywania aktu przekształcenia Placówki (wskaźnik zadłużenia zgodnie z Ustawą o działalności leczniczej nie może przekroczyć wartości 0,5). Ponadto na rosnące ryzyko ekspozycji wpływała trudna sytuacja finansowa Organu Założycielskiego Placówki, tj. Miasta Grudziądz, wątpliwa ocena powodzenia przy wdrożeniu planu naprawy finansów Miasta, szczególnie w tak krótkim okresie czasu, tj. do planowanego przez OZ terminu 31 października 2019 roku, brak pokrycia ujemnego wyniku finansowego Szpitala za 2017 rok, mimo wcześniejszych zapewnień i umieszczeniu stosownej kwoty zobowiązania - ok. 49 mln PLN - w

budżecie Miasta Grudziądz. Spółka odzyskała w 2019 roku całość należności głównej wraz z odsetkami i należnościami ubocznymi. Odzyskanie środków przed terminem wynikającym z pierwotnych umownych harmonogramów spłat (tj. obowiązujących przed postawieniem wierzytelności w stan natychmiastowej wymagalności) wpłynęło bardzo pozytywnie na długoterminowe bezpieczeństwo płynnościowe Spółki, ograniczenie ryzyka kredytowego portfela finansowego, istotną poprawę zapadalności aktywów do pasywów, znaczącą redukcję kosztów finansowania i poziomu zobowiązań, dzięki czemu wrażliwość Spółki na niepewne otoczenie na rynku finansowym w Polsce jest aktualnie znikome.

Ograniczenie najważniejszych z ryzyk, tj. ryzyka płynności i kredytowego wiązało się również ze skutkami ubocznymi, do których należą m.in.: utrata wysoko rentownego portfela, a zatem utrata potencjalnych przyszłych przychodów generowanych przez portfel wierzytelności wobec Szpitala, zmiana szacunków wobec optymistycznych względem pierwotnych założeń przepływów z ekspozycji, czy powstanie istotnej straty podatkowej.

Suma bilansowa na koniec 2019 roku wynosiła 138.868 tys. PLN, co w porównaniu do stanu z końca roku poprzedniego stanowi spadek o 150.646 tys. PLN (52%). Na dzień 31 grudnia 2019 główną pozycją w bilansie bez zmian pozostają wierzytelności portfela składającego się z długo- oraz krótkoterminowych należności od podmiotów leczniczych i JST z tytułu udzielonych pożyczek i restrukturyzacji zobowiązań. Aktywa finansowe powstałe ze współpracy z JST stanowią 41% całego portfela (w 2018 roku 16%). Łączna wartość portfela wierzytelności na koniec okresu wyniosła 105.339 tys. PLN, co oznacza 61% spadek w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W strukturze aktywów 37% to aktywa długoterminowe, co w porównaniu do struktury z ubiegłego roku stanowi spadek o 34,0 p.p.

Udział kapitałów własnych w finansowaniu Spółki wg stanu na 31 grudnia 2019 wzrósł do 60%. Pozostałą część stanowią zobowiązania długo i krótkoterminowe. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się z 204.778 tys. PLN na koniec 2018 do 56.199 tys. PLN wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W ramach posiadanych umów kredytowych limit ogólnie dostępnych środków na dzień 31.12.2019 roku wynosił 8.330 tys. PLN, z czego Spółka wykorzystywała kwotę 5.630 tys. PLN. W okresie 12 miesięcy 2019 roku Spółka spłaciła wszystkie swoje obligacje w łącznej kwocie 76.809 tys. PLN, nie było w tym okresie emisji nowych serii obligacji.

II. Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki nadzorowała - w tym za pośrednictwem działającego w ramach struktury Rady Nadzorczej Komitetu Audytu - System Kontroli Wewnętrznej w Spółce, którego istotą jest zapewnienie efektywnej działalności Spółki oraz zgodności z odpowiednimi przepisami prawa we wszystkich sferach działalności Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami.

Na funkcjonujący w Spółce System Kontroli Wewnętrznej składają się mechanizmy kontroli ryzyka (zawarte w regulacjach wewnętrznych Spółki oraz w systemach informatycznych) wraz z kontrolą funkcjonalną (sprawowaną przez każdego pracownika) oraz Audyt Wewnętrzny (którego zadania są realizowane przez Audytora Wewnętrznego Spółki. Spółka początkowo nie miała wyodrębnionej komórki Audytu Wewnętrznego. Zadania Audytu Wewnętrznego wykonywane były na koszt Spółki, przez pracowników spółki matki. Dodatkowo pracownik Działu Prawnego w Spółce posiadał w swoich zadaniach przeprowadzanie zadań z obszaru audytu wewnętrznego. W ocenie Komitetu Audytu przyjęte przez Spółkę rozwiązania w zakresie takiego sposobu wykonywania zadań Audytu Wewnętrznego spełniało przesłankę niezależności.

Z uwagi na zmiany struktury organizacyjnej i procesów w Spółce, w tym całkowity outsourcing obszaru prawnego, od 1 lipca 2019 roku nastąpiła zmiana sposobu organizacji funkcji Audytu Wewnętrznego. Podpisano aneks do umowy ze spółką EVL sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i powierzono jej stałą realizację zadań w ramach Audytu Wewnętrznego. W dniu 22 października 2019 r. Komitet Audytu odbył spotkanie z Audytorem Wewnętrznym, gdzie bez obecności członków Zarządu Audytor udzielał wyjaśnień, niezbędnych do oceny jego niezależności oraz możliwości realizacji zadań. Członkowie Komitetu Audytu pozytywnie ocenili organizację funkcji Audytu Wewnętrznego pod kątem zachowania niezależności oraz możliwości realizacji zadań.

Rada Nadzorcza, przy wsparciu Komitetu Audytu, zatwierdza plany audytu wewnętrznego i otrzymuje sprawozdania z jego działalności.

W strukturze Spółki nie ma wyodrębnionej jednostki compliance. Zadania z obszaru compliance realizowane są przez zewnętrzną kancelarię prawną.

Monitorowanie głównych zagrożeń dla działalności Spółki oraz nadzór nad sporządzaniem mapowania ryzyka oraz zarządzanie istotnymi ryzykami przez Zarząd odbywa się w cyklach miesięcznych na podstawie raportów finansowych przesyłanych do Członków Rady Nadzorczej oraz okresowo na podstawie materiałów prezentowanych podczas posiedzeń Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej.

W odniesieniu do sprawozdawczości finansowej efektywność objętego Systemem Kontroli Wewnętrznej procesu sporządzania sprawozdań finansowych dodatkowo, w okresach półrocznych, weryfikowana jest przez biegłego rewidenta.

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo identyfikuje rodzaje ryzyka istotne dla Spółki oraz skutecznie nimi zarządza.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce System Kontroli Wewnętrznej jest skuteczny, a wdrożone rozwiązania umożliwiają efektywne i bezpieczne zarządzanie Spółką.

III. W związku z tym, że Spółka nie prowadzi zasadniczo działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie prowadzi ona też w tym zakresie polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 wynikającej z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych Na GPW 2016”.

IV. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka w 2019 roku podlegała zbiorowi zasad i procedur ładu korporacyjnego określonego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 13 października 2015 roku.

Zgodnie z zasadą I.Z.1.13 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” Spółka publikuje na swojej korporacyjnej stronie internetowej informacje na temat stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, wskazujące jakie rekomendacje i zasady szczegółowe nie są stosowane przez Spółkę z jednoczesnym podaniem przyczyn odstąpienia od ich stosowania.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu Spółki dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego. Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę. Udostępnione przez Spółkę informacje dotyczące stosowania ładu korporacyjnego są rzetelne i zgodne z wymogami wynikającymi z przepisów prawa.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2019

WSTĘP

Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu osób, powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Krzysztof Jarosław Bielecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Florczak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Malski - Członek Rady Nadzorczej,
Rafał Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Jasieniecki - Członek Rady Nadzorczej,
Bogdan Frąckiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Pan Krzysztof Jarosław Bielecki, Pan Krzysztof Florczak, Pan Jakub Malski, Pan Andrzej Jasieniecki i Pan Rafał Wasilewski wchodził w skład Rady Nadzorczej w całym okresie roku 2019. Pan Bogdan Frąckiewicz został powołany do składu Rady Nadzorczej z dniem 22 maja 2019 r.

W skład Rady Nadzorczej w roku 2019 wchodził także Pan Mieczysław Groszek (w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 22 maja 2019 r.).

Pan Andrzej Jasieniecki oraz Pan Bogdan Frąckiewicz spełniają kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

W ocenie Rady Nadzorczej nie istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez ww. członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

W ramach struktury Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. Komitet Audytu jest kolegialnym ciałem doradczym i opiniodawczym, działającym na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Celem funkcjonowania Komitetu Audytu jest w szczególności wspomaganie Rady Nadzorczej w wykonywaniu przez Radę Nadzorczą obowiązków kontrolnych i nadzorczych w obszarze sprawozdawczości finansowej, zarządzania ryzykiem, rewizji finansowej oraz systemu kontroli wewnętrznej i audytu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

Bogdan Frąckiewicz - Przewodniczący Komitetu Audytu,
Andrzej Jasieniecki – Członek Komitetu Audytu,
Jakub Malski – Członek Komitetu Audytu.

Pan Andrzej Jasieniecki i Pan Jakub Malski wchodził w skład Komitetu Audytu w całym okresie roku 2019. Pan Bogdan Frąckiewicz został powołany do składu Komitetu Audytu z dniem 24 maja 2019 r.

W skład Komitetu Audytu w roku 2019 wchodził także Pan Mieczysław Groszek (w okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 22 maja 2019 r.), który posiadał wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, o których mowa w art. 129 ust. 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Andrzej Jasieniecki i Pan Bogdan Frąckiewicz spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
Pan Andrzej Jasieniecki posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, o których mowa w art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
Pan Bogdan Frąckiewicz i Pan Jakub Malski posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, o których mowa w art. 129 ust. 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W ocenie Rady Nadzorczej nie istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na niespełnienie przez ww. członków Komitetu Audytu kryteriów niezależności.

W roku 2019 Komitet Audytu podjął 16 uchwał.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 9 posiedzeń. Posiedzenia Komitetu Audytu odbyły się: 22 marca 2019 r., 28 marca 2019 roku, 13 maja 2019 r., 7 czerwca 2019 r., 22 lipca 2019 r., 13 sierpnia 2019 r., 22 października 2019 r., 5 listopada 2019 r., 30 grudnia 2019 r.

W roku 2019 Komitet Audytu między innymi:

- Dokonał monitoringu i weryfikacji procesu sprawozdawczości finansowej Spółki oraz monitoringu wykonywania czynności rewizji finansowej.
- Wydał rekomendację dotyczącą sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2018 rok.
- Informował Radę Nadzorczą Spółki o wynikach badania oraz składał wyjaśnienia, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz określał swoją rolę w procesie badania.
- Dokonał oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w Spółce w roku 2018, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej.
- Zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki przyjęcie planu audytu wewnętrznego na 2019 rok.
- Analizował raporty z audytów wewnętrznych przeprowadzonych w 2018 i 2019 roku.
- Weryfikował kwestie postępowań kontrolnych i administracyjnych oraz spraw sądowych Spółki w 2019 roku.
- Weryfikował realizację planu audytu na 2019 rok.
- Odbył 2 spotkania z przedstawicielami Audytora Zewnętrznego Spółki – firmy Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, podczas których omawiane były zagadnienia związane z badaniem sprawozdania finansowego za 2018 rok.
- Odbył 3 spotkania z przedstawicielami Audytora Zewnętrznego Spółki – UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, podczas których omawiane były zagadnienia związane z przeglądem śródrocznego sprawozdania finansowego (za I półrocze 2019 roku) oraz proponowanym harmonogramem i zakresem badania sprawozdania finansowego za 2019 rok.
- Pozytywnie zaopiniował przyjętą przez Spółkę i obowiązującą od dnia 1 stycznia 2019 r. politykę rachunkowości.
- Dokonywał analizy bieżących wyników finansowych Spółki oraz raportów cash-flow. Analizował ryzyko finansowe ze szczególnym uwzględnieniem monitoringu sytuacji i możliwych skutków związanych z kluczową ekspozycją bilansową Spółki, tj. wobec Regionalnego Szpitala Specjalistycznego w Grudziądzu.
- Zapoznał się z treścią aktualnych procedur wewnętrznych, zlecił Spółce dokonanie przez niezależny podmiot ich przeglądu. Opracowany raport był przedmiotem analizy na posiedzeniu Komitetu Audytu, również przy udziale pracowników Spółki.
- Dokonywał bieżącej oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej. Szczegółowo weryfikowano sposób zarządzania ryzykami w Spółce. Komitet zapoznał się z treścią mapy ryzyk, podsumowującej proces identyfikacji i oceny ryzyka w Spółce.
- Weryfikował wdrożenie przez Spółkę rekomendacji i zaleceń formułowanych przez Audytora Zewnętrznego i Wewnętrznego.
- Dokonał kontroli niezależności i obiektywności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej – Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w tym przyjął oświadczenia firmy audytorskiej w tym zakresie. Komitet Audytu nie zidentyfikował zagrożeń niezależności firmy Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa oraz osób realizujących czynności rewizji finansowej.
- Dokonał kontroli niezależności i obiektywności biegłego rewidenta, zespołu audytowego i firmy audytorskiej – UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, poprzez przyjęcie oświadczenia

firmy audytorskiej w tym zakresie. Komitet Audytu nie zidentyfikował zagrożeń niezależności firmy UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz osób realizujących czynności rewizji finansowej.

- Weryfikował okresowo, na podstawie oświadczeń Zarządu, korzystanie przez Spółkę z usług doradczych świadczonych przez firmy audytorskie.
- Zrealizował swoje obowiązki wynikające z Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. TRADE S.A., skutkujące w szczególności sporządzeniem i zatwierdzeniem rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2020 z opcją przedłużenia na lata 2021-2023 oraz zatwierdzeniem sprawozdania zawierającego wnioski z procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2020 z opcją przedłużenia na lata 2021-2023.
- Weryfikował prawidłowość zawarcia przez Spółkę umowy z firmą audytorską na przeprowadzanie przeglądów i badania sprawozdań finansowych na lata 2019 i 2020 oraz zgodność działania Spółki z Procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. TRADE S.A.
- Weryfikował sposób organizacji funkcji Audytu Wewnętrznego w Spółce, w tym odbył spotkanie z osobą, której powierzono realizację funkcji Audytora Wewnętrznego, zweryfikował jego niezależność, ocenił wysokość jego wynagrodzenia stałego oraz kluczowe warunki zawartej umowy ze Spółką. Ponadto ocenił adekwatność zatrudnienia w Dziale Audytu Wewnętrznego Spółki w relacji do prowadzonej skali działalności.
- Dokonał okresowego przeglądu oraz wprowadził zmiany w dokumentach: „Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. TRADE S.A.”, „Polityka dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. TRADE S.A.” oraz „Regulaminu Komitetu Audytu M.W. TRADE S.A.”
- Przyjął plan prac Komitetu Audytu na rok 2020.
- Przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za 2018 rok oraz sprawozdania okresowe za I połowę 2019 roku, III i IV kwartał 2019 roku.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2019

W roku 2019 Rada Nadzorcza podjęła 28 uchwał.

W roku 2019 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń w dniach 25 stycznia 2019 r., 28 marca 2019 r., 15 kwietnia 2019 r., 24 maja 2019 r., 5 lipca 2019 r. oraz 19 września 2019 r.

W roku 2019 Rada Nadzorcza podejmowała także uchwały w trybie pisemnym.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorczo – kontrolne, które obejmowały w szczególności:

- Analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i ich ocenianie,
- Zatwierdzanie budżetu Spółki,
- Analizowanie okresowych sprawozdań finansowych,
- Zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza w 2019 roku między innymi:

- Dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2018 i zarekomendowała podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zgodnie z tym wnioskiem.
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie dotyczące działalności Rady Nadzorczej w roku 2018.
- Sporządziła i dokonała oceny działalności Spółki w roku 2018.
- Zatwierdziła plan audytu wewnętrznego na 2019 rok.
- Opiniowała projekty uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu.
- Zatwierdziła zmiany Procedury wyboru firmy audytorskiej rekomendowane przez Komitet audytu.
- Wydała zgodę na przedłużenie kredytu w rachunku bieżącym.

- Opiniowała wnioski Zarządu dotyczące ekspozycji bilansowej wobec Regionalnego Szpitala Specjalistycznego w Grudziądzu.
- Powołała na nową, trzyletnią kadencję Zarząd Spółki w dotychczasowym składzie.
- Dokonała wyboru Członka Komitetu Audytu oraz wyboru nowego składu Komitetu Audytu dla nowej kadencji Rady Nadzorczej.
- Dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej na nową kadencję Rady Nadzorczej.
- Dokonała wyboru firmy audytorskiej na 2 lata sprawozdawcze – 2019 i 2020 rok.
- Podejmowała uchwały w zakresie wyrażania zgody na dokonanie przez Spółkę określonych czynności, w tym na przedterminowy wykup wyemitowanych przez Spółkę obligacji.

Rada Nadzorcza zapoznała się także m.in. z informacją od biegłego rewidenta dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki, monitorowała realizację planu audytów wewnętrznych na rok 2019, a także dokonywała okresowego monitoringu istotnych dla Spółki postępowań oraz sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki.

Jednocześnie Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów, informacji oraz prezentacji i wyjaśnień.

Po zapoznaniu się z materiałami i informacjami przekazywanymi przez Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały na podstawie posiadanej wiedzy oraz zgodnie ze swoim przekonaniem i doświadczeniem działając w interesie Spółki.

Na wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej stawiali się członkowie Zarządu Spółki i przedstawiali Radzie Nadzorczej prognozy co do dalszej działalności Spółki, informowali o bieżących działaniach operacyjnych, zarządzaniu ryzykiem i koncepcjach strategicznych Spółki, a także informowali o realizacji budżetu oraz wynikach finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki układała się w sposób prawidłowy. Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych, prawnych i finansowych związanych z działalnością Spółki, a także na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sprawach objętych jej kompetencjami.

W 2019 roku Rada Nadzorcza działała w sposób efektywny z poszanowaniem obowiązujących ją regulacji.

W ocenie Rady Nadzorczej wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie Nadzorczej, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenia. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2019.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2019 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.