

M.W.TRADE (MWT): Sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2011 rok

Raport bieżący nr 18/2012

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

M.W. Trade SA („Emitent”) z siedzibą we Wrocławiu przekazuje do publicznej Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2011 zawierające ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku i Sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz ocenę wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku osiągniętego w 2011 roku w uzupełnieniu raportu bieżącego nr 15/2012 z dnia 6 marca 2012 roku. Sprawozdanie Rady Nadzorczej będzie przedmiotem rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy M.W. Trade SA w dniu 2 kwietnia 2012 r. zgodnie z punktem 8 i 9 proponowanego porządku obrad oraz projektem uchwały nr 5.

Przedmiotowe sprawozdanie znajduje się w załączeniu do niniejszego raportu.

Podstawa prawna:

§ 3 ust. 2 Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Rafał Wasilewski - Prezes Zarządu M.W. Trade SA
Marek Tomczuk - Wiceprezes Zarządu M.W. Trade SA

M.W. Trade SA
ul. Powstańców Śląskich 125/200, 53-317 Wrocław
tel.: +48 71 790 20 50, fax: +48 71 790 20 55
e-mail: biuro@mwtrade.pl, <http://www.mwtrade.pl>

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU Z WŁASNEJ DZIAŁANOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2011, Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2011, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2011, A TAKŻE OCENY WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2011. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI.

WSTĘP

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

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

Rada Nadzorcza lub poszczególni jej Członkowie wybierani są przez Walne Zgromadzenie i mogą być odwołani uchwałą Walnego Zgromadzenia przed upływem kadencji Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej.

Mandat Członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Mandat Członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie do Rady następnych kadencji.

Obecna Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. składa się z pięciu członków. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się 16.06.2011 r.

W myśl § 17 Statutu M.W. Trade S.A. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w obowiązujących przepisach, należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
- b) czasowe zawieszanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach,
- c) ustalanie wysokości wynagrodzenia oraz zasad wynagradzania Członków Zarządu,
- d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- e) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki,
- f) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz do dokonywania czynności rewizji finansowej w Spółce,
- g) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków

M.W. Trade SA
ul. Powstańców Śląskich 125/200, 53-317 Wrocław
tel.: +48 71 790 20 50, fax: +48 71 790 20 55
e-mail: biuro@mwtrade.pl, <http://www.mwtrade.pl>

- Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- h) zatwierdzanie rocznego budżetu, planu biznesowego oraz planu strategicznego Spółki,
 - i) udzielanie zgody na połączenie z innym podmiotem,
 - j) opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
 - k) zatwierdzenie limitów zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów,
 - l) udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
 - m) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę,
 - n) opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
 - o) opiniowanie kandydatury na prokurenta Spółki,
 - p) udzielanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których łączna wartość przekracza 1.000.000 PLN,
 - q) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartość przekracza 500.000 PLN,
 - r) wyrażanie zgody na udzielenie poręczenia, z wyjątkiem poręczeń udzielanych w zakresie zwykłej działalności Spółki w ramach limitu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 1.000.000 PLN,
 - s) zatwierdzanie limitu kwoty poręczeń udzielanych w zakresie zwykłej działalności Spółki;
 - t) udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia, w przypadku gdy wartość pojedynczej inwestycji przekracza 500.000 PLN,
 - u) zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów,
 - v) ustanawianie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku, gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
 - w) wykonywanie zadań Komitetu Audytu jeżeli Komitet Audytu nie został powołany lub istnieją przeszkody uniemożliwiające jego działanie.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W skład Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A. wchodzi:

Pan Radosław Boniecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Grzegorz Tracz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

M.W. Trade SA
ul. Powstańców Śląskich 125/200, 53-317 Wrocław
tel.: +48 71 790 20 50, fax: +48 71 790 20 55
e-mail: biuro@mwtrade.pl, <http://www.mwtrade.pl>

Pani Katarzyna Beuch - Członek Rady Nadzorczej,
Pani Małgorzata Wasilewska - Członek Rady Nadzorczej oraz
Pan Stanisław Wlazło – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A. w roku 2011 nie podlegał zmianom.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2011

W roku 2011 Rada Nadzorcza podjęła 32 uchwały.

W roku 2011 Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia. Członkowie Rady Nadzorczej spotkali się: 28 lutego 2011 r., 18 kwietnia 2011 r., 22 sierpnia 2011 r. i 27 października 2011 r.

W roku 2011 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 2011 roku między innymi:

- Dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2010 i zarekomendowała podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zgodnie z tym wnioskiem,
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie dotyczące działalności Rady Nadzorczej w roku 2010,
- Sporządziła i dokonała oceny działalności Spółki w roku 2010,
- Opiniowała projekty uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
- Powołała nowych Członków Zarządu Spółki,
- Dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011,
- Podejmowała uchwały w zakresie wyrażania zgody na dokonanie przez Spółkę określonych czynności,
- Podjęła uchwały mające na celu realizację Programu Opcji Menedżerskich (programu motywacyjnego) poprzez wskazanie osób, którym przysługuje prawo do nabycia akcji serii D za rok 2010.

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.

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 i strategii Spółki, a także informowali o realizacji budżetu oraz wynikach finansowych Spółki.

OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2011

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2011, mając na uwadze sporządzoną przez audytora Spółki – Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - opinię z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza uznała, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011, zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2011

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2011, Rada Nadzorcza uznała, że zostało ono sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym i zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku 2011.

Rada Nadzorcza oceniła je pozytywnie i przyjęła.

OCENA WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2011

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła także przedstawioną przez Zarząd propozycję, aby zysk netto za rok obrotowy 2011 w wysokości 9.007.852,48 zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

Dokonując zwięzłej oceny sytuacji spółki Rada Nadzorcza uznała co następuje:

Rok 2011 to kontynuacja działalności Spółki na rynku finansowania publicznej służby zdrowia. Spółka oferowała Samodzielnym Publicznym Zakładom Opieki Zdrowotnej rozwiązania pozwalające na restrukturyzację ich zadłużenia oraz poprawę płynności finansowej. Dzięki dostępowi do źródeł finansowania, m.in. w ramach współpracy z podmiotami Grupy Getin,

Spółka mogła kontynuować aktywność w obszarze sprzedaży swoich podstawowych produktów, tj. Hospital Fund oraz pożyczek udzielanych SPZOZ.

Kontraktacja nowych projektów w ramach produktu Hospital Fund oraz bezpośrednich pożyczek dla SPZOZ w 2011 roku wyniosła 318.670 tys. zł. Dodatkowo, w roku 2011 Spółka poręczyła kredyty udzielone przez podmioty z Grupy Getin Holding szpitalom SPZOZ na łączną kwotę 33.000 tys. zł.

Portfel wierzytelności Spółki wynikający z porozumień z SPZOZ, na który składają się należności długo- i krótkoterminowe oraz udzielone pożyczki, według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniósł 307.942 tys. zł, co oznacza wzrost o 25.440 tys. zł (9%) przy 282.501 tys. zł osiągniętych na koniec ubiegłego roku. W minionym roku Spółka przykładała szczególną uwagę do zachowania wysokiej jakości portfela.

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku Spółka osiągnęła 41.745 tys. zł przychodów z tytułu odsetek związanych z portfelem wierzytelności.

Całkowite koszty poniesione przez Spółkę w omawianym okresie wyniosły 30.763 tys. zł, z czego najwyższą dynamikę w porównaniu do roku ubiegłego odnotowano na kosztach z tytułu odsetek związanych z finansowaniem portfela, których wartość wyniosła 25.489 tys. zł.

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka odnotowała nieznaczny wzrost kosztów świadczeń pracowniczych, będących kluczową pozycją kosztów działalności podstawowej, o 222 tys. zł (6,7%) w porównaniu do roku ubiegłego.

Zysk netto Spółki za rok obrotowy 2011 wyniósł 9.007.852,48 zł, co w porównaniu do stanu z roku poprzedniego stanowi wzrost o 28%. Wzrost ten był konsekwencją wzrostu średniorocznego poziomu portfela pracujących aktywów przy równoczesnym niewielkim wzroście kosztów działania Spółki.

Stan aktywów na koniec 2011 roku wynosił 315.850 tys. zł, co w porównaniu do stanu z roku poprzedniego stanowi wzrost o 23.521 tys. zł (8%). Na dzień 31 grudnia 2011 roku główną pozycją aktywów, analogicznie do roku poprzedniego, pozostaje portfel wierzytelności składający się z długo- oraz krótkoterminowych należności od SPZOZ. Łączna wartość portfela wyniosła 307.942 tys. zł, co oznacza 9% wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W strukturze aktywów 43% to aktywa finansowe długoterminowe, co w porównaniu do struktury z ubiegłego roku stanowi podobną relację.

Udział kapitału własnego w finansowaniu Spółki wg stanu na 31 grudnia 2011 roku wynosił 14%. Pozostałą część stanowią zobowiązania. Łączna wartość zobowiązań wzrosła z 255.760 tys. zł na koniec 2010 roku do 270.262 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku. Wskaźnik zadłużenia liczony jako wartość zobowiązań do aktywów ogółem wyniósł 86% i spadł o prawie 2 p.p. w porównaniu do 2010 roku. Działalność Spółki jest zbliżona do działalności bankowej, w której pozyskane środki inwestowane są w dochodowe instrumenty finansowe.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w Spółce poprzez procedury sporządzania, zatwierdzania i publikacji raportów okresowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych nadzoruje pion finansowo-księgowy Spółki, nad którym kontrolę sprawuje dyrektor finansowy będący jednocześnie Wiceprezesem Zarządu. Wszystkie sporządzone sprawozdania finansowe podlegają weryfikacji Zarządu Spółki.

Sprawozdania półroczne oraz sprawozdania roczne zatwierdzone przez Zarząd, weryfikowane są przez niezależnego biegłego rewidenta, wybranego przez Radę Nadzorczą. Roczne sprawozdania finansowe M.W. Trade SA przedstawiane są Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu ich zatwierdzenia. Tak przyjęty system kontroli nad sprawozdaniami finansowymi, a także raportami okresowymi zapewnia wiarygodność oraz zgodność z przepisami prawa i innymi regulacjami.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 grudnia 2010 roku postanowiono, iż począwszy od sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010, który rozpoczął się z dniem 1 stycznia 2010 roku, sprawozdania sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Jednocześnie należy wskazać, iż dla Spółki istotne były fluktuacje w Zarządzie Spółki oraz zmiany prawa w sektorze służby zdrowia.

W dniu 22 października 2010 roku Sejm uchwalił ustawę o zmianie ustawy o zakładach opieki zdrowotnej. Nowelizacja ustawy weszła w życie w dniu 22 grudnia 2010 roku. Zgodnie z nowelizacją czynność prawna mająca na celu zmianę wierzyciela, w przypadku zobowiązań samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej, może nastąpić po wyrażeniu zgody przez podmiot, który utworzył zakład. Podmiot, który utworzył zakład, wydaje zgodę albo odmawia jej wydania, biorąc pod uwagę konieczność zapewnienia ciągłości udzielania świadczeń zdrowotnych oraz w oparciu o analizę sytuacji finansowej i wynik finansowy samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej za rok poprzedni. Zgodę wydaje się po zasięgnięciu opinii kierownika samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej.

Zapisy znowelizowanej ustawy obowiązywały do 30 czerwca 2011 roku. W dniu 1 lipca 2011 roku weszła w życie Ustawa o Działalności Leczniczej, która zgodnie z zapisami art. 220 w całości zastąpiła Ustawę o zakładach opieki zdrowotnej z dnia 30 sierpnia 1991 roku.

W ramach działalności prowadzonej przez Spółkę podstawowe znaczenie mają postanowienia ustawy w zakresie przekształceń SPZOZ, likwidacji SPZOZ oraz zmiany wierzyciela – tu zgodnie z art. 54 ust. 5. ustawy o działalności leczniczej czynność prawna mająca na celu zmianę wierzyciela samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej może nastąpić po wyrażeniu zgody przez podmiot tworzący. Podmiot tworzący wydaje zgodę albo odmawia jej wydania, biorąc pod uwagę konieczność zapewnienia ciągłości udzielania świadczeń zdrowotnych oraz w oparciu o analizę sytuacji finansowej i wynik finansowy samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej za rok poprzedni. Zgoda wydawana jest po zasięgnięciu opinii kierownika samodzielnego publicznego zakładu opieki zdrowotnej. Rozwiązanie ustawowe nie zamyka drogi do obrotu wierzytelnościami w przypadku zobowiązań SPZOZ, ale utrudnia i wydłuża ten proces wprowadzając instytucję zgody organu założycielskiego.

Powyższe zmiany w przepisach prawnych mają wpływ na działalność Spółki, gdyż uzyskiwanie zgód organów założycielskich na cesje wierzytelności wydłuża przebieg zawierania porozumień

Hospital Fund. Ma to również odzwierciedlenie w procesie pozyskiwania finansowania np. w postaci kredytów, których zabezpieczeniem jest cesja wierzytelności. Opisane powyżej zmiany mają wpływ również na sytuację klientów Spółki – Szpitali, którym wydłużył się proces restrukturyzacji zadłużenia wymagalnego.

ZAKOŃCZENIE

Sprawozdanie niniejsze zostało sporządzone stosownie do wymogów art. 382 Kodeksu spółek handlowych.

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 5 marca 2012 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu M.W. Trade S.A.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2011 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu z ich działalności w 2011 r.,
- udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z ich działalności w 2011 r.

M.W. Trade SA
ul. Powstańców Śląskich 125/200, 53-317 Wrocław
tel.: +48 71 790 20 50, fax: +48 71 790 20 55
e-mail: biuro@mwtrade.pl, <http://www.mwtrade.pl>