



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**  
**W INVESTMENTS S.A.**  
**ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY**  
**OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**





## SPIS TREŚCI

1.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W INVESTMENTS S.A. W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU.....	3
1.1.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ.....	3
1.2.	FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU.....	3
1.3.	ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	4
2.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW DZIAŁAJĄCYCH PRZY RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU.....	8
3.	SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013, JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2013.....	10
4.	ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013.....	12
5.	OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013.....	13



## **1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁANOŚCI RADY NADZORCZEJ W INVESTMENTS S.A. W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

### **1.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania oraz w okresie sprawozdawczym rozpoczynającym się 1 stycznia 2013 roku, a zakończonym 31 grudnia 2013 roku, skład Rady Nadzorczej W Investments S.A. (w dalszej części niniejszego sprawozdania zwana zamiennie „Spółką” bądź „W Investments”) był następujący:

- Pan dr Radosław L. Kwaśnicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Karol Szymański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan prof. dr hab. Oskar Kowalewski – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pani Sylwia Pusz – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Tadeusz Pietka – Członek Rady Nadzorczej Spółki,
- Pan Piotr Sieradzan – Członek Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 29 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie na mocy podjętych uchwał powołało ww. Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną kadencję trwającą 5 lat.

### **1.2. FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU**

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki w 2013 roku sprawowała cykliczny nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji było odbywanie posiedzeń oraz podejmowanie uchwał. Członkowie Rady Nadzorczej czerpali widzę o działalności Spółki w szczególności poprzez stałe, robocze kontakty z Zarządem Spółki.



### 1.3. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały:

<i>DATA</i>	<i>NR</i>	<i>W SPRAWIE</i>
11.01.2013 r.	01/2013 – 06/2013	<ul style="list-style-type: none"><li>- wyrażenia zgody na podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 40.070.746,50 zł;</li><li>- wyrażenia zgody na wyłączenie prawa pierwszeństwa objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (prawa poboru), dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;</li><li>- wyrażenia zgody na określenie przez Zarząd warunków emisji akcji w granicach kapitału docelowego;</li><li>- uchwalenia Regulaminu Komitetu Audytu Spółki;</li><li>- powołania Komitetu Audytu Spółki;</li><li>- odwołania członka Zarządu Spółki</li></ul>
25.01.2013 r.	07/2013	<ul style="list-style-type: none"><li>- wyrażenia zgody na wyłączenia prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych serii H przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (prawa poboru), uprawiających do złożenia zapisu na akcje Spółki emitowane w ramach udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego</li></ul>
05.04.2013 r.	08/2013	<ul style="list-style-type: none"><li>- wyboru biegłego rewidenta do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012</li></ul>
10.06.2013 r.	09/2013 – 21/2013	<ul style="list-style-type: none"><li>- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku;</li><li>- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok</li></ul>



		<p>obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2012;</li> <li>- oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowy 2012;</li> <li>- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki w wyników oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2012, a także z wyników oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2012;</li> <li>- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;</li> <li>- przyjęcia zwięzłej oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceny swojej pracy;</li> <li>- zaopiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;</li> <li>- ustalenia liczby członków Zarządu Spółki;</li> <li>- powołania członka Zarządu Spółki;</li> <li>- powołania członków Zarządu Spółki na nową kadencję;</li> <li>- odstąpienia od podjęcia uchwały w sprawie zmiany zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki</li> </ul>
22.07.2013 r.	22/2013 – 24/2013	<ul style="list-style-type: none"> <li>- wyboru podmiotu mającego przeprowadzić przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2013 roku oraz przegląd skonsolidowanego</li> </ul>



		<p><i>sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2013 roku;</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- <i>wybory podmiotu mającego przeprowadzić badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 3.12.2013 roku oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na dzień 21.12.2013 roku;</i></li><li>- <i>udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką pod firmą W Investments Limited</i></li></ul>
<i>17.09.2013 r.</i>	<i>25/2013</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>- <i>wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z Prezesem Zarządu Spółki oraz w sprawie upoważnienia Pana dr. Radosława L. Kwaśnickiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – do zawarcia w imieniu Spółki umowy z Prezesem Zarządu Spółki</i></li></ul>
<i>18.10.2013 r.</i>	<i>16/2013 – 33/2013</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>- <i>wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;</i></li><li>- <i>powierzenia Członkowi Zarządu Spółki – Panu Piotrowi Sawala funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;</i></li><li>- <i>uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki;</i></li><li>- <i>wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę 26.563.929,70 zł poprzez emisję 165.639.297 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja;</i></li><li>- <i>wyrażenia zgody na wyłączenie prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych serii I poprzez dotychczasowych akcjonariuszy (prawa poboru) dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;</i></li><li>- <i>wyrażenia zgody na wyłączenie prawa pierwszeństwa objęcia akcji prze</i></li></ul>



		<p>dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (prawa poboru), dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- wyrażenia zgody na określenie przez Zarząd Spółki warunków emisji akcji w granicach kapitału docelowego;</li><li>- zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki</li></ul>
30.10.2013 r.	34/2013 – 36/2013	<ul style="list-style-type: none"><li>- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z Prezesem Zarządu Spółki na podstawie której Spółka nabędzie własność 600 udziałów spółki pod firmą Capitol Trading sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku oraz w sprawie upoważnienia Pana dr. Radosława L. Kwaśnickiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki do zawarcia w imieniu Spółki umowy z Prezesem Zarządu Spółki;</li><li>- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z Prezesem Zarządu Spółki na podstawie której Spółka nabędzie własność 39.130.000 akcji spółki pod firmą Infinity8 S.A. z siedzibą w Warszawie oraz w sprawie upoważnienia Pana dr. Radosława L. Kwaśnickiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki do zawarcia w imieniu Spółki umowy z Prezesem Zarządu Spółki;</li><li>- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z Prezesem Zarządu Spółki na podstawie której Spółka nabędzie własność 9.990.000 akcji spółki pod firmą W Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie oraz w sprawie upoważnienia Pana dr. Radosława L. Kwaśnickiego – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki do zawarcia w imieniu Spółki umowy z Prezesem Zarządu Spółki</li></ul>



## 2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW DZIAŁAJĄCYCH PRZY RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

W roku obrotowym 2013 działania Rady Nadzorczej wspomagane były przez Komitet Audytu, który stanowi kolegialny organ konsultacyjno-doradczy Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu spółki W Investments S.A. powołany został uchwałą Rady Nadzorczej nr 05/2013 w dniu 11 stycznia 2013 roku. W skład Komitetu Audytu wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan prof. dr hab. Oskar Kowalewski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Pan Piotr Sieradzan – Członek Komitetu Audytu
- Pan Karol Szymański – Członek Komitetu Audytu

Zadania, uprawnienia oraz organizację Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu Spółki, uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki mocą uchwały nr 04/2013 z dnia 11 stycznia 2013 roku.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Komitetu Audytu wspiera on Radę Nadzorczą Spółki w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem niefinansowym, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi.

W roku obrotowym 2013 odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu podczas których powzięte zostały 4 uchwały.

Z każdego posiedzenia Komitetu Audytu Spółki sporządzone zostały protokoły potwierdzające powzięcie przez Komitet Audytu Spółki przedmiotowych uchwał, które przechowywane są w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Prostej 32.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Komitet Audytu Spółki podjął następujące uchwały:





<b>DATA</b>	<b>NR</b>	<b>W SPRAWIE</b>
03.04.2013 r.	01/2013	- przyjęcia rekomendacji dotyczącej wyboru spółki pod firmą „WBS Audyt sp. z o.o.” jako podmiotu przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012
22.05.2013 r.	02/2013	- przyjęcia rekomendacji dotyczącej zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012
09.07.2013 r.	03/2013 – 04/2013	- przyjęcia rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu przeprowadzającego przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2013 roku oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2013 roku; - przyjęcia rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 3.12.2013 roku oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku.
18.11.2013 r.	-----	Podczas tego posiedzenia Komitet Audytu nie podjął żadnych uchwał. Przedmiotem obrad tego posiedzenia było zapoznanie się Komitetu Audytu Spółki z wynikami Spółki zrealizowanymi za okres III kwartału 2013 roku przedstawionymi w sprawozdaniu jednostkowym oraz skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Spółki w dniu 14 listopada 2013 roku.



**3. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013, JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2013.**

Komitet Audytu działając zgodnie z § 4 ust. 3 pkt 5) Regulaminu Komitetu Audytu, po dokonaniu analizy sprawozdań finansowych Spółki oraz zapoznaniu się z dodatkowymi informacjami oraz wyjaśnieniami Dyrektora Departamentu Kontrolingu i Finansów Spółki oraz przedstawicieli spółki pod firmą WBS Audyt Sp. z o.o. w tym biegłego rewidenta, który sporządził opinię do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013, w ramach czynności monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, w dniu 25 marca 2014 roku, zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki zatwierdzenie zbadanego przez audytora jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2013.

W ramach przyznanych kompetencji Rada Nadzorcza Spółki dokonała szczegółowej oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

- a. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 składającego się z:
- wprowadzenia;
  - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 185.754.462,98 zł
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk 8.451.525,92 zł
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 179.206.359,41 zł
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 74.379,06 zł
  - dodatkowej informacji i objaśnienia



b. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013 składającego się z:

- wprowadzenia
- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 354.458.736,97 zł
- rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazującego zysk 14.292.044,08 zł
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 40.483.356,05 zł
- rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.075.214,28 zł
- dodatkowej informacji i objaśnienia

c. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013

d. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013.

W wyniku przeprowadzonej analizy Rada Nadzorcza wydała pozytywną opinię o przywołanych sprawozdaniach wskazując, że zostały sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz obowiązującymi przepisami prawa, a także w sposób zgodny z prawdą i rzetelnie oddający finansową i ekonomiczną sytuację Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o przeznaczenie wypracowanego przez Spółkę zysku na netto w kwocie 8.451.525,92 zł (słownie: osiem milionów czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia pięć złotych 92/100) na pokrycie strat z lat ubiegłych wynoszących łącznie 15.940.482,85 zł (słownie: piętnaście milionów dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote 85/100).



#### 4. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013

Rada Nadzorcza Spółki mając na względzie dyspozycję zawartą w załączniku do Uchwały nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie – „Dobre praktyki spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie” sporządziła zwięzłą ocenę sytuacji Spółki. Swoją ocenę rada Nadzorcza Spółki formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki oraz dyskusji z Zarządem.

W roku obrotowym 2013 Spółka działała w segmencie inwestycyjnym oraz usług finansowych i pośrednictwa. W ramach działalności inwestycyjnej Spółka angażowała się w projekty *private equity/venture capital*, jak również inicjowała własne przedsięwzięcia biznesowe. W ramach usług finansowych Spółka koncentrowała się na usługach doradczych przy pozyskiwaniu finansowania, zarówno w formie kapitałowej jak i dłużnej, jak również na zarządzaniu aktywami. Dodatkowo Spółka świadczyła usługi w zakresie pozyskiwania klientów dla usługi hurtowej terminacji ruchu telekomunikacyjnego, udostępniania infrastruktury technicznej oraz wszelkich aspektów międzynarodowej współpracy operatorskiej.

W ocenie Rady Nadzorczej zdarzeniem, które miało największy wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2013, było przejęcie spółki działającej pod tą samą nazwą, co obecna nazwa Spółki, tj. W Investments S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”). Obecnie W Investments S.A. kontynuuje działalność prowadzoną do tej pory przez Spółkę Przejmowaną.

Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013 ocenia sytuację Spółki w roku 2013 jako dobrą i pozwalającą Spółce prowadzić dalszą działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, bez konieczności ograniczenia rozmiaru tej działalności.



## 5. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który na bieżąco monitoruje zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej. Ocenę systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza ustala na podstawie bieżącego nadzoru sprawowanego nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę wskazane przez Zarząd w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 podstawowe płaszczyzny ryzyka związane z działalnością Spółki i w jej ocenie identyfikacja przedstawionych grup ryzyka umożliwia Zarządowi skuteczne zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki. Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, składają się:

- narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego;
- ciągła weryfikacja zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami;
- wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych, poczynając od pracowników niskiego szczebla na Zarządzie Spółki kończąc.

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 11 stycznia 2013 roku, który stanowi dodatkowy element mechanizmu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.