

VIGO System S.A.

SPRAWZODANIE RADY NADZORCZEJ
VIGO System S.A. z działalności w 2015 r.

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu i zmiany osobowe w 2015 r.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

ZARZĄD:

Adam Piotrowski – Prezes Zarządu

Andrzej Maciak - Wiceprezes Zarządu

RADA NADZORCZA:

Przemysław Danowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Wiechno – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janusz Kubrak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Marta Jackowska – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10 marca 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 2/10/03/2015 dotyczącą ustalenia liczby członków zarządu nowej kadencji na dwóch członków oraz na mocy uchwał 3/10/03/2015, 4/10/03/2015, powołała 2 Członków Zarządu na wspólną kadencję rozpoczynającą się 1 kwietnia 2015 r. i kończącą się 31 marca 2018 r. Na dzień 1 kwietnia 2015 r. Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie osobowym:

Adam Piotrowski – Prezes Zarządu

Łukasz Piekarski – Członek Zarządu

W dniu 21 maja 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariusze ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej na sześciu i powołało następujący skład osobowy:

Przemysław Danowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Wiechno – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janusz Kubrak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Marca Jackowska – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

ZARZĄD

Adam Piotrowski – Prezes Zarządu

Łukasz Piekarski – Członek Zarządu

RADA NADZORCZA:

Przemysław Danowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Wiechno – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janusz Kubrak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Marta Jackowska – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski – Członek Rady Nadzorczej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki.

Sprawozdanie z prac Rady Nadzorczej w 2015 r.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 5 protokołowanych posiedzeń:

- 10 marca 2015 roku,
- 21 kwietnia 2015 roku,
- 17 lipca 2015 roku,
- 18 września 2015 roku.
- 15 grudnia 2015 roku.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, potrzeb bieżącej działalności Spółki oraz wymagań związanych z przeprowadzeniem procesu wprowadzenia Spółki na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

W 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 21 uchwał, które obejmowały sprawy związane z:

1. Odwołaniem całego Zarządu Spółki
2. Ustaleniem liczby członków Zarządu Spółki
3. Powołaniem Członków Zarządu Spółki (2 uchwały)
4. Ustaleniem wysokości wynagrodzenia dla Zarządu Spółki (4 uchwały)
5. Upoważnieniem Pana Przemysława Danowskiego oraz Pana Janusza Kubraka do rozwiązywania, odstępowania lub wypowiedzania z Członkami Zarządu Spółki wszelkich umów cywilnoprawnych
6. Oceną sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014
7. Oceną wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty za rok 2012 z tytułu naliczenia rezerwy na poczet odpraw emerytalnych
8. Oceną wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2014 wypłaty dywidendy
9. Przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2014
10. Zaopiniowaniem porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
11. Zmianą Regulaminu Rady Nadzorczej
12. Zatwierdzeniem budżetu Spółki na rok 2015
13. Powołaniem Komitetu Audytu
14. Zatwierdzeniem Regulaminu Komitetu Audytu

15. Wyborem biegłego rewidenta
16. Wyrażeniem zgody na nabycie użytkowania wieczystego nieruchomości (2 uchwały)

Od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Rada Nadzorcza licząca nie więcej niż 5-ciu członków, wykonuje zadania Komitetu Audytu (§ 21 ust. 5 Statutu Spółki). Do zadań tych należało w szczególności:

- przegląd stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez spółkę,
- przegląd systemów kontroli wewnętrznej oraz omówienie z Zarządem spółki istotnych ryzyk oraz zarządzania tymi ryzykami,
- przegląd procedur sporządzania raportów finansowych,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz obiektywizmu biegłego rewidenta, w szczególności w drodze przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu.

W związku z rozszerzeniem składu Rady Nadzorczej do 6 osób, w dniu 17 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w skład którego weszli Pani Marta Jackowska, Pan Marek Wiechno i Pan Zbigniew Więclaw. Komitet Audytu został powołany na okres kadencji Rady Nadzorczej. Od 17 lipca zadania przewidziane w § 21 ust. 5 Statutu Spółki realizowane są przez Komitet Audytu. Komitet Audytu odbył posiedzenie w dniu 18 września 2015 roku, na którym został wybrany Przewodniczący Komitetu Audytu, omówiono i rekomendowano wybór biegłego rewidenta oraz omówiono plan pracy Komitetu Audytu.

Ogólna ocena działalności Spółki w 2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 zostało przeprowadzone przez firmę audytorską ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie. Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. składającego się z:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- Bilansu na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 38.931.036,28 PLN
- Rachunku Zysku i Strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. który wykazuje zysk netto w wysokości 9.467.744,20 PLN
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 5.368.554,20 PLN
- Rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 462.372,92 PLN
- Dodatkowych informacji i objaśnień.

Ocena sytuacji Spółki na podstawie sprawozdania finansowego oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki przedstawia się pozytywnie.

Poza osiągnięciem najwyższego w historii działalności Spółki poziomu przychodów i zysku netto, zmianie pokoleniowej, która dokonała się w Zarządzie Spółki i na stanowiskach kierowniczych należy zwrócić też uwagę na najważniejsze zdarzenia z bieżącej działalności operacyjnej, które powinny mieć wpływ na kondycję finansową Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zmiany organizacyjne

W 2015 r. w Spółce nastąpiły znaczące zmiany organizacyjne. Wraz ze zmianą w składzie Zarządu, nastąpiły zmiany na większości stanowisk kierowniczych. Struktura organizacyjna Spółki również została przekształcona poprzez integrację osobnych dotychczas Wydziałów Detektorów i Elektroniki w jeden Dział Produkcji, co pozwoliło na większą synergii obu zespołów produkcyjnych, koncentrację na opracowywaniu nowych produktów i technologii oraz zwiększenie wartości dodanej dla klientów. Zarząd wyraźnie postawił nacisk na efektywne projektowanie, szybkie wdrażanie do produkcji i elastyczne wytwarzanie najbardziej zaawansowanych detektorów i systemów optoelektronicznych. Biuro Handlowe zostało przekształcone w Dział Sprzedaży, koncentrujący się na sprzedaży produktów Spółki oraz pozyskiwaniu nowych klientów. Zrezygnowano natomiast z pośrednictwa w sprzedaży obcych produktów, jako działalności nie przyczyniającej się do rozwoju Spółki. Rada Nadzorcza zauważa, że dla dalszego rozwoju rynku docelowego spółki konieczne jest pozyskiwanie nowych klientów pozwalających zapewnić powtarzalne zamówienia o większych wolumenach. Dla Zarządu zadania te są również priorytetem, co zostało odzwierciedlone w celach postawionych kierownictwu Działu Sprzedaży. Dzięki działaniom zespołu sprzedażowego zwiększono obecność Spółki na targach branżowych, przystąpiono do rozbudowy siatki dystrybucji, zwiększono zamówienia od stałych klientów oraz pozyskano nowych.

Nowe technologie

Spółka od lat stawiana jest w roli lidera produkcji niechłodzonych fotonowych detektorów podczerwieni. Utrzymanie tej pozycji wymaga prowadzenia ciągłych prac badawczych i stałego dostarczania nowych rozwiązań. W 2015 roku poważnym wyzwaniem było uruchomienie produkcji na dużą skalę dla nowego klienta (Zodiac Aerospace), jak również stałe zwiększanie wolumenów w pozostałych obszarach, w tym zwłaszcza dla zastosowań przemysłowych i bezpieczeństwa transportu.

Poza tym Spółka realizowała duże projekty badawcze współfinansowane przez Komisję Europejską oraz Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Dodatkowo za sukces należy uznać uruchomienie laboratorium MBE oraz produkcję pierwszych demonstratorów warstw półprzewodnikowych, które realizowane jest zgodnie z wyznaczonym planem wdrożenia technologii deklarowanym przed debiutem na GPW. W 2015 roku spółka stworzyła i wprowadziła na rynek nowe produkty, w tym detektory ze złączem światłowodowym, nowe sterowane cyfrowo wzmacniacze i inne akcesoria.

Otoczenie Biznesowe

Istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Spółki ma jej wizerunek jako nowoczesnego, innowacyjnego, przemysłowego przedsiębiorstwa, które doskonale realizuje współpracę ze środowiskiem naukowym. Udział Spółki w Platformie Technologicznej Fotoniki, spotkaniach krajowych i międzynarodowych związanych z rozwojem branży fotonicznej i technologii wiąże się z dużym zainteresowaniem władz krajowych oraz przedstawicieli zagranicznych ambasad (np. szwedzkiej czy brytyjskiej). W ubiegłym roku Spółka gościła m.in. Prezydenta RP, jak i Wicepremiera Rządu RP. Wizyty te, wraz z licznymi sukcesami Spółki na polu naukowym oraz biznesowym, przyczyniają się do zwiększenia rozpoznawalności Spółki zarówno wśród opinii publicznej, inwestorów, jak i administracji publicznej.

Do pozytywnych sygnałów dla rozwoju branży fotonicznej, a w szczególności komponentów i systemów średniej podczerwieni, należy uruchomienie programu MIRPHAB w ramach partnerstwa prywatno-publicznego pomiędzy Komisją Europejską a europejską branżą fotoniczną. Celem projektu jest rozwój europejskiego rynku sensorów średniej podczerwieni. Spółka jest jedyną firmą z Polski w konsorcjum MIRPHAB oraz jedyną firmą wytwarzającą detektory.

Do istotnych informacji wpływających na aktualne i przyszłe wyniki Spółki należy fakt uzyskania przedłużenia zezwolenia na prowadzenie działalności Spółki w specjalnej strefie ekonomicznej do roku 2026.

Przygotowanie nowej Strategii

Analizując dotychczasowe osiągnięcia Spółki, solidne podstawy technologiczne, stabilną sytuację finansową, jak również przewidywane kierunki rozwoju rynku fotoniki, Zarząd zdecydował o przygotowaniu nowej strategii Spółki do roku 2020. W ramach przygotowań w 2015 r. przygotowano szczegółowe analizy wykonalności dla dalszych inwestycji oraz wnioski o jej dofinansowanie z funduszy europejskich. Strategia została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w 2016 r.

Podsumowując wyniki finansowe Spółki i wydarzenia operacyjne należy stwierdzić, że rok 2015 był rokiem, w którym zostały zrealizowane główne cele postawione przed Spółką.

System kontroli wewnętrznej

Za system kontroli wewnętrznej w spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki w 2015 r. sprawował Zarząd oraz Dyrektor Finansowy.

Stosowany system kontroli wewnętrznej ma zastosowanie przede wszystkim w zakresie dokumentacji księgowej, w tym zwłaszcza akceptacji oraz odpowiedniej dekretacji dokumentów kosztowych Spółki, które podlegają dwustopniowej weryfikacji i akceptacji. Stosowany system pozwala Spółce na nadzór i bieżący monitoring stanu zobowiązań Spółki. Ponadto system kontroli wewnętrznej służy zapewnieniu poprawności działań Spółki w zakresie przepisów dotyczących ograniczeń eksportowych niektórych rodzajów produktów.

Monitorowanie wyników finansowych prowadzone jest na bieżąco przez Zarząd, służby księgowe oraz kierownictwo Spółki. Kadra kierownicza oraz Zarząd co tydzień otrzymuje aktualne wyniki finansowe Spółki i analizuje ewentualne odchylenia.

Po zamknięciu ksiąg rachunkowych za dany miesiąc kadra kierownicza oraz członkowie Zarządu otrzymują raporty przedstawiające kluczowe dane finansowe istotne dla Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkową Spółki.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki.

Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania istotnym ryzykiem jak również proces sporządzania sprawozdania finansowego. Procesy są udokumentowane a odpowiedzialni kierownicy/działy są o nich poinformowani.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. Sprawozdania Finansowego VIGO System S.A. z rok obrotowy 2015 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenie o ich zatwierdzenie.
- Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Zarządu co do poziomu wypłaty dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 4 733 872,10 PLN (słownie: cztery miliony siedemset trzydzieści trzy tysiące osiemset siedemdziesiąt dwa 10/100) przychyła się do przedstawionego przez Zarząd wniosku.
- Rada Nadzorcza składa niniejsze sprawozdanie i wnosi o jego przyjęcie i zatwierdzenie,
- Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu absolutorium w wykonywaniu przez nich obowiązków w 2015 roku tj.
 - a. Panu Adamowi Piotrowskiemu za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
 - b. Panu Andrzejowi Maciakowi za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku
 - c. Panu Łukaszowi Piekarskiemu za okres od 1 kwietnia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku