



Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2019

(zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2019, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2019 i Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2019, opinię wniosku Zarządu Spółki dot. pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2019).

SPIS TREŚCI

| | | |
|----|--|----|
| 1. | WSTĘP | 3 |
| 2. | SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI | 6 |
| 3. | SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 7 |
| 4. | WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY 2019 | 9 |
| 5. | WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKAMI ISTOTNYMI DLA SPÓŁKI | 10 |
| 6. | SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU | 10 |
| 7. | PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ | 11 |

1. WSTĘP

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Danowski,
- Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Dobosz,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

W dniu 19 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki [ZWZ] odwołało Pana Marcina Wrzosa z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie ZWZ powołało z dniem 19 czerwca 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Łukasza Dobosza. W dniu 14 października 2019 roku Pan Piotr Kuffel złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała poprzez kooptację Pana Przemysława Danowskiego jako Członka Rady Nadzorczej.

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej Spółki stwierdzono spełnienie kryteriów niezależności przez następujące osoby:

- Pana Jacka Dekarza,
- Pana Macieja Matusiaka,
- Pana Łukasza Dobosz.

Komitet Audytu, którego skład w trakcie 2019 r. i na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu - Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,
- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 5 posiedzeń, w tym:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 7 marca 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 2 kwietnia 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 18 czerwca 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 14 października 2019 r.

W tym samym okresie czasu Rada Nadzorcza podjęła także część uchwał poza posiedzeniem (w trybie pisemnym).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w roku obrotowym 2019 były m.in. następujące kwestie tj.:

- wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2020,
- zatwierdzenia budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów w 2019 r.
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2018,

- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2018,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2018,
- zmiana wynagrodzenia członka Zarządu Spółki,
- zmian w składzie Zarządu Spółki,
- powołanie poprzez kooptację członka Rady Nadzorczej Spółki,
- zaopiniowania planów inwestycyjnych,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2018,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2018,
- omówienie wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. osiągniętych w toku ubiegłego roku obrotowego,

Niezależnie od powyższego, przedmiotem analiz i nadzoru członków Rady Nadzorczej były następujące kwestie:

- omówienie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz projektów uchwał,
- omówienie oraz dyskusja nad budżetem na 2019 rok,
- omówienie zaawansowania głównych i planowanych inwestycji Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- omówienie planów inwestycyjnych Spółki,
- omówienie aktualnych perspektyw oraz kierunków rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- wewnętrzne sprawy Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- bieżąca sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Otmuchów.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2019, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2019 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2019, opinię wniosku zarządu Spółki dot. pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2019 oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2019.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone w oparciu o dokumenty finansowe i prawne dostarczone przez Spółkę, w tym w szczególności w oparciu o następujące dokumenty:

a. Sprawozdanie Finansowe Spółki sporządzone za rok obrotowy 2019 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

b. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2019 obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019

roku,

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
 - noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- c. **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2019,**
- d. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r.**
- e. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r.**

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w osobie Morison Finansista Audit Sp. z o.o., ul. Główna 6, 61-005 Poznań, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z art. 47 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym wpisanym na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

W dniu 22 maja 2019 roku Rada Nadzorcza ZPC Otmuchów S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru ww. podmiotu celem przeprowadzenia przeglądu odpowiednio śródrocznego jednostkowego oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2019 i 2020 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 i 2020 rok. Umowa o badanie sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 29 sierpnia 2019 roku na czas niezbędny do wykonania przeglądu odpowiednio śródrocznego jednostkowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres I półrocza 2019 r. i 2020r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r. i 2020 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 oraz dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, a nadto oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty poniesionej w roku 2019. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Przychody ze sprzedaży Spółki w roku 2019 wyniosły 144 738 tys. zł wobec 143 697 tys. zł w roku 2018. W porównaniu do roku poprzedniego przychody nieznacznie wzrosły tj. o 1 041 tys. PLN (tj. 0,7%).

Koszt własny sprzedaży wyniósł 118 147 tys. zł wobec 120 787 tys. zł. w roku 2018, co oznacza spadek o 2 640 tys. zł (tj.2,2%). w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego. Pozytywna korelacja między spadkiem sprzedaży, a kosztem własnym sprzedaży wynika między innymi z niższych cen kluczowych surowców (cukier, kuwertura) oraz dyscypliny kosztowej w obszarze produkcji. W efekcie powyższego marża brutto w 2019 roku wzrosła o 3 681 tys. PLN do poziomu 26 591 tys. PLN.

Koszty sprzedaży wyniosły w roku 2019 w wysokości 23 913 tys. PLN wobec 18 323 tys. PLN, co oznacza wzrost o 5 590 tys. PLN. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł z 12,7% w roku 2018 do poziomu 16,5% w roku 2019. Wzrost kosztów jest istotny zwłaszcza w odniesieniu do zrealizowanych przychodów i wynika z rosnących kosztów oraz większej skali zamawianych usług w obszarze marketingu oraz usług obcych. Koszty zarządu wyniosły 9 776 tys. zł co oznacza nieznaczny wzrost w relacji do roku 2018. W roku 2018 koszty ogólnego Zarządu wyniosły 9 351 tys. PLN.

Wyniki finansowe Spółki za okres 2019 roku obciążało zdarzenie jednorazowe w postaci odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów trwałych na łączną kwotę 3 789 tys. PLN.

W szczególności w efekcie powyższego w 2019 roku wynik EBITDA znormalizowany wyniósł 799 tys. PLN i był niższy niż w roku 2018 o 6 876 tys.

Przychody finansowe w roku 2019 wyniosły 385 tys. PLN wobec 343 tys. PLN w roku 2018 roku, co oznacza wzrost o 42 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty finansowe w roku 2019 wyniosły 2 232 tys. PLN wobec 1 639 tys. PLN w roku 2018 , co oznacza spadek o 593 tys. PLN. W efekcie powyższych Spółka w 2019 zanotowała znormalizowaną stratę netto w wysokości (-) 10 637 tys. PLN, względem znormalizowanej straty w wysokości (-) 5 117 tys. PLN w okresie porównawczym w roku 2018.

Normalizacja wyników finansowych Spółki:

ZPC Otmuchów celem ustalenie realnej wartości podstawowych wyników finansowych normalizuje wyniki finansowe o zdarzenia mające charakter nietypowych zdarzeń jednorazowych.

| ZDARZENIA NIETYPOWE O CHARAKTERZE JEDNORAZOWYM | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|--|--------------------------------------|-----------------------|
| | Działalność kontynuowana tys. PLN | tys. PLN |
| Odszkodowania otrzymane z tytułu wycofania produktów pod marką Angry Birds | -850 | 0 |
| Kary umowne zapłacone (związane z przesunięciem harmonogramu inwestycji) | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów związane z produktami pod marką Angry Birds | 0 | -370 |
| Likwidacje majątku obrotowego produktów pod marką Angry Birds | 0 | 370 |
| Odpis na ADS | 3 789 | 0 |
| Faktury niezasadne | 0 | 0 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży środków trwałych | -23 | -29 |
| Zawiązane rezerwy na sprawy sądowe przegrane w sądach I instancji | 0 | 6 945 |
| Rozwiązanie odpisu na wartości udziałów w spółce Jedność Sp. z o. o. | 0 | 0 |
| Wpływ rozliczenie spornych należności z lat poprzednich | 0 | 0 |
| Inne | -1 | 0 |
| Wpływ na wynik działalności kontynuowanej łącznie | 2 916 | 6 916 |

Wybrane dane finansowe Spółki:

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | TYS. PLN | TYS. PLN |
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody | 144 738 | 143 697 |
| Przychody ze sprzedaży | 144 191 | 143 109 |
| Pozostałe przychody | 547 | 588 |
| Koszt własny sprzedaży | 118 147 | 120 787 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 26 591 | 22 910 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 345 | 2 553 |
| Koszty sprzedaży | 23 913 | 18 323 |
| Koszty ogólnego zarządu | 9 776 | 9 351 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 6 795 | 8 415 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -10 548 | -10 626 |
| Znormalizowany zysk (strata) z działalności operacyjnej | -10 548 | -3 710 |
| Przychody finansowe | 385 | 343 |
| Koszty finansowe | 2 232 | 1 639 |
| Wynik brutto | -12 395 | -11 922 |
| Znormalizowany wynik brutto | - 9479 | -5 006 |
| Podatek dochodowy | -1 758 | 1 425 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -10 637 | -13 347 |
| Znormalizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -7 167 | -5 117 |
| Działalność zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | -10 637 | -13 347 |
| Inne całkowite dochody | - 40 | 54 |
| Rachunkowość zabezpieczeń | - 40 | 54 |

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w roku 2019 wyniosły 212 770 tys. zł wobec 223 299 tys. PLN w roku 2018. W porównaniu do roku poprzedniego przychody spadły o 10 375 tys. PLN (tj. 4,7%).

Koszt własny sprzedaży w 2019 roku wyniósł 175 509 tys. PLN, co oznacza spadek o 6 1554 tys. PLN (tj. 3,4%) w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego. Marża brutto w 2019 roku spadła o 1,1 p.p. względem okresu porównawczego i wyniosła 17,5%.

W 2019 roku koszty sprzedaży wyniosły 35 307 tys. PLN, co oznacza wzrost o 3 815 tys. PLN (tj. 12,1%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł o 2,5 p.p., do 16,6% w okresie sprawozdawczym, względem 14,1% w 2018 roku. Wzrost udziału kosztów sprzedaży w przychodach to przede wszystkim efekt wyższych nakładów na marketing oraz wyższych kosztów usług obcych. Koszty zarządu wyniosły 11 347 tys. PLN, co oznacza spadek o 32 tys. PLN (tj. 0,3%) względem okresu porównawczego, który jest głównie wynikiem ograniczenia kosztów usług doradczych. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 5,3% co oznacza spadek o 0,2 p.p. względem roku 2018.

Wynik z działalności operacyjnej w roku 2019 wyniósł (-) 16 502 tys. PLN i był niższy od wyniku roku 2018 o 6 224 tys. PLN głównie z uwagi na dokonanie odpisów aktualizujących środki trwałe w kwocie 5 110 tys. PLN oraz dokonania odpisów dotyczących należności lat ubiegłych oraz zdarzeń pokrewnych.

Przychody finansowe w 2019 roku wyniosły 13 tys. PLN, co oznacza spadek o 218 tys. PLN w porównaniu do roku

poprzedniego.

Koszty finansowe w okresie sprawozdawczym wyniosły 1 345 tys. PLN i były niższe o 458 tys. PLN głównie w efekcie niższych odsetek od kredytów bankowych (206 tys. PLN) oraz niższych ujemnych różnic kursowych.

Grupa Kapitałowa w 2019 roku zanotowała stratę z działalności kontynuowanej w wysokości (-) 15 779 tys. PLN, względem znormalizowanej straty w wysokości (-) 13 048 tys. PLN w okresie porównawczym. Jest to wynik znacząco odbiegający od przyjętego budżetu na 2019 r.

Normalizacja wyników finansowych Grupy:

Grupa Otmuchów celem ustalenie realnej wartości podstawowych wyników finansowych normalizuje wyniki finansowe o zdarzenia mające charakter nietypowych zdarzeń jednorazowych.

| ZDARZENIA NIETYPOWE O CHARAKTERZE JEDNORAZOWYM | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| GRUPA OTMUCHÓW - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | tys. PLN | tys. PLN |
| Odszkodowania otrzymane z tytułu wycofania produktów pod marką Angry Birds | -850 | 0 |
| Kary umowne zapłacone (związane z przesunięciem harmonogramu inwestycji) | 0 | 617 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów związane z produktami pod marką Angry Birds | 0 | -370 |
| Likwidacje majątku obrotowego produktów pod marką Angry Birds | 0 | 370 |
| Odprawy wynikające z procesów inwestycyjnych | 0 | 8 |
| Odpis na aktywa trwałe | 5 115 | 0 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży środków trwałych | -258 | 12 |
| Zawiązane rezerwy na sprawy sądowe przegrane w sądach I instancji | 0 | 6 945 |
| Wpływ rozliczenie spornych należności z lat poprzednich | 0 | 924 |
| Inne | 0 | 0 |
| Wpływ na wynik działalności kontynuowanej łącznie | 4 007 | 8 506 |

Wybrane dane finansowe Grupy:

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.01.2018-31.12.2018 | DYNAMIKA | DYNAMIKA |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------|---------------|
| | TYS. PLN | TYS. PLN | TYS. PLN | % |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody | 212 770 | 223 299 | -10 529 | -4,7% |
| Przychody ze sprzedaży | 212 057 | 222 432 | -10 375 | -4,7% |
| Pozostałe przychody | 713 | 867 | -154 | -17,8% |
| Koszt własny sprzedaży | 175 509 | 181 663 | -6 154 | -3,4% |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 37 261 | 41 636 | -4 375 | -10,5% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 577 | 1 394 | 1 183 | 84,9% |
| Koszty sprzedaży | 35 307 | 31 492 | 3 815 | 12,1% |
| Koszty ogólnego zarządu | 11 347 | 11 379 | -32 | -0,3% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 9 686 | 10 437 | -751 | -7,2% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -16 502 | -10 277 | -6 224 | 60,6% |
| Znormalizowany zysk (strata) z działalności operacyjnej | -12 495 | -1 771 | -10 723 | 605,3% |
| Przychody finansowe | 13 | 231 | -218 | -94,4% |
| Koszty finansowe | 1 345 | 1 803 | -458 | -25,4% |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -17 834 | -11 849 | -5 984 | 50,5% |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | | | | |
| Wynik brutto | -17 834 | -11 849 | -5 984 | 50,5% |
| Znormalizowany wynik brutto | -13 827 | -3 343 | -10 483 | 313,6% |
| Podatek dochodowy | -2 055 | 1 199 | -3 254 | -271,3% |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -15 779 | -13 048 | -2 731 | 20,9% |
| Znormalizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | -11 010 | -2 926 | -8 084 | 276,3% |
| Działalność zaniechana | -2 009 | -188 | -1 821 | 968,6% |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | -2 009 | -188 | -1 821 | 968,6% |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | -17 788 | -13 236 | -4 552 | 34,4% |
| Inne całkowite dochody | -40 | 3 | -43 | - |

4. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY 2019

- a) Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2019 rok zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie oraz zgodnie z obowiązującym prawem, w tym:
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
 - Ustawą o rachunkowości Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.,
 - Kodeksem spółek handlowych,
 - Przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...]
 - przepisami prawa podatkowego, w tym ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.
- b) Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta, który stwierdził, że sprawozdania te przedstawiają rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich wyniku finansowego i przepływów pieniężnych zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, jak również są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Emitenta.
- Opinie biegłego rewidenta nie zawierają zastrzeżeń.
- c) Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnych opiniach biegłego rewidenta.
- d) Stwierdzając zgodność sprawozdań z księgami i dokumentami Spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz obowiązującymi przepisami prawa i stanem faktycznym, Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie przedstawionego Sprawozdania Finansowego Spółki, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2019.
- e) Równocześnie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkowi Zarządu Spółki, tj.
- Panu Markowi Piątkowskiemu – w okresie do końca 2019 roku Wiceprezesowi Zarządu (obecnie Prezesowi Zarządu)

absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019.

oraz o nie udzielenie członkom Zarządu Spółki, tj.

- Panu Bogusławowi Szladowskiemu – Prezesowi Zarządu w okresie od 1 stycznia do 18 grudnia 2019 roku,
- Panu Jarosławowi Kredoszyńskiemu – Wiceprezesowi Zarządu,

absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019.

Powyższe uzasadnione jest podejrzeniami zaistnienia w roku obrotowym 2019 ewentualnych naruszeń lub nieprawidłowości w zakresie zarządu Spółką i Grupą Kapitałową.

5. WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKAMI ISTOTNYMI DLA SPÓŁKI.

Spółka i Grupa Kapitałowa nie osiągnęły w 2019 roku satysfakcjonujących wyników finansowych. W ocenie Rady Nadzorczej najważniejszymi czynnikami, które bezpośrednio wpłynęły na osiągnięte wyniki, były:

- utworzenie odpisów aktualizacyjnych wartość wybranych aktywów trwałych,
- utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności,
- znaczne nakłady prorozwojowe,
- spadek sprzedaży w określonych wybranych grupach asortymentowych,
- wzrost kosztów marketingu oraz kosztu usług obcych niewspółmierny w relacji do przychodów,

Dodatkowo Rada Nadzorcza identyfikuje ważne czynniki w działalności Spółki i Grupy jakie miały miejsce po zakończeniu roku obrotowego, które nie miały przełożenia na wyniki finansowe jednakże z punktu widzenia kompletnej oceny mają istotne znaczenie. Tymi czynnikami są:

- uzyskanie dofinansowania na realizację projektu przeprowadzenia prac B+R mających na celu wdrożenie do własnej działalności przedsiębiorstwa innowacji procesowej obejmującej zautomatyzowaną linię produkcyjną,
- możliwy wpływ epidemii COVID-19 na otoczenie biznesowe Grupy Otmuchów,

Poza powyższym, w roku 2019 nie zaistniały istotne zdarzenia o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym, które miałyby istotny wpływ na sytuację Spółki lub Grupy.

W ocenie Rady pomimo poniesionej straty, Spółka i Grupa Kapitałowa nadal posiada wysoki potencjał rozwoju.

W Spółce nie została wdrożona polityka dotycząca działalności sponsoringowej i jednocześnie Rada Nadzorcza nie dostrzega konieczności jej wprowadzenia. Jednocześnie aktualnie w Grupie funkcjonują tzw. Zasady współpracy w ramach CSR i przekazywania darowizn określające tryb oraz obszary wsparcie jakie są realizowane na poziomie Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia postanawiania powyższego dokumentu.

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 r.

6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu stosownie do zapisów par. 8 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz postanowień par. 20 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej.

7. PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

KRZYSZTOF DZIEWICKI

Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

JACEK DEKARZ

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....

PRZEMYSŁAW DANOWSKI

Członek Rady Nadzorczej

.....

MACIEJ MATUSIAK

Członek Rady Nadzorczej

.....

ŁUKASZ DOBOSZ

Członek Rady Nadzorczej

.....