

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES S.A. ZA 2018 ROK**

Sprawozdanie dotyczy działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Cambridge Chocolate Technologies spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000499822 („Spółka”) w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku i kończącym się 31 grudnia 2018 roku („Rok Obrotowy”).

### **1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym**

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- (a) Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2018 do 31.12.2018.
- (b) Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2018 do 31.12.2018.
- (c) Nigel Kyle – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2018 do 31.12.2018.
- (d) Dariusz Zimny – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2018 do 31.12.2018.
- (e) Piotr Palenik – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2018 do 19.12.2018.
- (f) Paweł Bala – członek Rady Nadzorczej od 20.12.2018 do 31.12.2018.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kyle Nigel – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Zimny – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Bala – Członek Rady Nadzorczej,

### **2. Posiedzenia Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym**

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia, które odbywały się także bez formalnego zwoływania. W sytuacjach tego wymagających, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym jak również kontaktowała się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość. Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki.

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza podjęła łącznie 6 uchwał, w tym w szczególności dotyczących:

- oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2017 rok;
- oceny wniosku Zarządu co do sposobu pokrycia straty za 2017 rok;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2017 roku;
- zatwierdzenia budżetu jednostkowego oraz budżetu skonsolidowanego na 2018 rok;
- wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- dokonania uzupełnienia składu Rady Nadzorczej;

### **3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w Roku Obrotowym.**

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki i sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies (zawierające informacje nt. Jednostki Dominującej), oba obejmujące okres Rok Obrotowy, które zawiera::

- a) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zamykający się stratą netto w kwocie 5.702 tys. zł (pięć milionów siedemset dwa tysiące złotych),
- b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- c) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, gdzie po stronie aktywów i pasywów wykazuje się sumę 24.036 tys. zł (dwadzieścia cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy złotych),
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Cambridge Chocolate Technologies S.A. w Roku Obrotowym, przy czym sprawozdanie z działalności zostało sporządzone łącznie ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta firmę BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa („BDO”), która po przeprowadzeniu badania stwierdziła:

„Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351).”

oraz

„Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.”

Rada Nadzorcza w oparciu o informacje i dokumenty udostępnione Radzie Nadzorczej przez Zarząd oraz opinię i sprawozdanie biegłego rewidenta BDO stwierdza, że według najlepszej wiedzy członków Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe za oceniany okres zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności Spółki oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. Rada Nadzorcza zwraca przy tym szczególną uwagę, że wartość aktywów niematerialnych obejmujących skapitalizowane prace rozwojowe stanowi istotną część aktywów Spółki. Zarząd sporządził testy na utratę wartości, które były przedmiotem badania biegłego rewidenta. Testy te oparte były na szacunkach odnośnie projekcji finansowych. Sporządzony

przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą budżet w zakresie przychodów został wykonany jedynie w niewielkiej części.

Rada podkreśla, że istnieje ryzyko, że Spółka nie osiągnie w przyszłości zakładanych przychodów, wskutek czego nastąpi częściowa lub całkowita utrata wartości aktywów niematerialnych.

Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. W zakresie zanotowanej straty netto Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty z zysków w latach następnych.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowe wnioski są zgodne z interesem Spółki.

**4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. za Rok Obrotowy oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies (zawierające informacje nt. Jednostki Dominującej)**

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. obejmujące Rok Obrotowy, które zawiera:

- a) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zamykający się stratą netto w kwocie 8.379 tys. zł (osiem milionów trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
- b) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- c) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, gdzie po stronie aktywów i pasywów wykazuje się sumę 16.877 tys. zł (szesnaście milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta firmę BDO, która po przeprowadzeniu badania stwierdziła:

„Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.”

oraz

„Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,  
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.  
Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.”

Po zapoznaniu się z informacjami i dokumentami udostępnionymi Radzie Nadzorczej przez Zarząd oraz, w oparciu o opinię i sprawozdanie biegłego rewidenta BDO Rada Nadzorcza stwierdza, że według najlepszej wiedzy członków Rady Nadzorczej skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. Rada Nadzorcza zwraca przy tym szczególną uwagę, że wartość aktywów niematerialnych obejmujących skapitalizowane prace rozwojowe stanowi istotną część aktywów grupy kapitałowej. Zarząd sporządził testy na utratę wartości, które były przedmiotem badania biegłego rewidenta. Testy te oparte były na szacunkach odnośnie projekcji finansowych. Sporządzony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą budżet w zakresie przychodów został wykonany jedynie w niewielkiej części.

Rada podkreśla, że istnieje ryzyko, że Spółka nie osiągnie w przyszłości zakładanych przychodów, wskutek czego nastąpi częściowa lub całkowita utrata wartości aktywów niematerialnych.

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowe wnioski są zgodne z interesem Spółki.

W związku z dokonaną oceną, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- (a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Cambridge Chocolate Technologies S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- (b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. (zawierające informacje nt. Jednostki Dominującej) w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- (c) podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. poprzez pokrycie jej z zysków w latach następnych;
- (d) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- (e) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

**Sprawozdanie**  
**Rady Nadzorczej Cambridge Chocolate Technologies S.A.**  
**z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej**  
**i systemu zarządzania ryzykiem**  
**za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

Sprawozdanie dotyczy działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Cambridge Chocolate Technologies Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku i kończącym się 31 grudnia 2018 roku („Rok Obrotowy”), w zakresie oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Zasadniczym obszarem działania Rady Nadzorczej w roku 2018 była ocena bieżących wyników Spółki, wykonania budżetu przez Zarząd oraz analiza strategii Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Zarząd informował Radę Nadzorczą o realizowanych wynikach. Poszczególne cele i strategiczne zamierzenia Spółki były przedstawiane i omawiane na spotkaniach Rady z Zarządem Spółki oraz uzyskały aprobatę Rady. Rada uzyskiwała także szczegółowe informacje i wyjaśnienia na temat rezultatów działalności Spółki w zakresie pozyskiwania nowych projektów inwestycyjnych oraz rozwijania dotychczasowych.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze osobnej jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w poszczególnych obszarach kontroli. Ze względu na skalę działalności Spółki obszary takie jak: kontrola wewnętrzna, zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny nie zostały wyodrębnione jak samodzielne komórki organizacyjne oraz nie stanowią w pełni sformalizowanych systemów wewnętrznych. Skutkuje to brakiem wykazywania przez Radę Nadzorczą pełnej oceny sytuacji Spółki w tej kwestii.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Za proces kontroli wspierający przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd. Usługi księgowe w zakresie księgowania i przygotowania sprawozdań finansowych Spółki świadczy podmiot zewnętrzny. Spółka posiada w swoich strukturach zespół analityczny i controllingowy, który to zespół jest odpowiedzialny za przygotowanie i weryfikację miesięcznych, zarządczych raportów księgowych.

Warszawa, 11 czerwca 2019 roku.