



Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2020

(zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2020, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2020 i Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej za rok 2020, opinię wniosku Zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2020).

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 OSIĄGNIĘTEGO ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2020.....	8
5.	WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKAMI ISTOTNYMI DLA SPÓŁKI.	9
6.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU	10
7.	PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	10

1. WSTĘP

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 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.

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 2020 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 2020 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 6 posiedzeń, w tym:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 18 lutego 2020 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 6 kwietnia 2020 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2020 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 8 maja 2020 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2020 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 24 lipca 2020 r.

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

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w roku obrotowym 2020 były m.in. następujące kwestie tj.:

- zatwierdzenia budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów w 2020 r.
- zmiana regulaminu Rady Nadzorczej Spółki
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2019,
- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2019,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2019,
- zmiana wynagrodzenia członka Zarządu Spółki,

- zmian w składzie Zarządu Spółki,
- zaopiniowania planów inwestycyjnych,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2019,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2019,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019,
- omówienie wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. osiągniętych w toku ubiegłego roku obrotowego,
- wydanie opinii dot. przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki
- przyjęcie procedury dotyczącej istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi z ZPC Otmuchów S.A> oraz okresowej oceny transakcji dokonywanej przez Radę Nadzorczą ZPC Otmuchów S.A.
- przyjęcie do stosowania Kodeksu Etyki oraz Postępowania w Biznesie Grupy Otmuchów
- wyrażenie zgody na udzielenie prokury
- wyrażenie zgody na podjęcie przez Spółkę czynności sanacyjnych
- zmiana treści Regulaminu Komitetu Audytu

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 2020 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 2020, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2020 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2020, opinię wniosku zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2020 oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2020.

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 2020 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

b. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2020 obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,

- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku,
 - noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- c. **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2020,**
- d. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.**
- e. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 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 2020 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 oraz dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, a nadto oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty poniesionej w roku 2020. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Przychody ze sprzedaży Spółki w roku 2020 wyniosły 196 234 tys. zł wobec 144 738 tys. zł w roku 2019. W porównaniu do roku poprzedniego przychody wzrosły o 51 496 tys. PLN (tj. 35,6%). Wyższa sprzedaż była przede wszystkim efektem dokonanych zmian w zarządzaniu oraz modelu sprzedaży. Jednak najważniejszym czynnikiem, który spowodował wzrost przychodów była centralizacja aparatu sprzedażowego w spółce. Dodatkowy pozytywny wpływ na wzrost sprzedaży miał czwarty kwartał oraz okres świąteczny. Koszt własny sprzedaży wyniósł 157 891 tys. zł wobec 118 147 tys. zł w roku 2019, co oznacza wzrost o 39 744 tys. zł (tj. 33,6%). w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego. Marża brutto w roku 2020 wyniosła 19,5% wobec 18,4% w roku analogicznym. Na poprawę wskaźnika marży zdecydowanie wpłynęła duża praca w obszarze produkcji na efektywnościach oraz ponadnormatywnemu zużyciu.

Koszty sprzedaży wyniosły w roku 2020 w wysokości 25 758 tys. PLN wobec 23 913 tys. PLN, co oznacza wzrost o 1 845 tys. PLN. Udział kosztów sprzedaży w przychodach zmalał z 16,5% w roku 2019 do poziomu 13,1% w roku 2019. Spadek kosztów sprzedaży wynika przede wszystkim z faktu, że w czasach pandemii wiele akcji marketingowych się nie odbyło.

Koszty zarządu wyniosły 10 015 co oznacza nieznaczny wzrost w relacji do roku 2019. W roku 2019 koszty ogólnego Zarządu wyniosły 9 776 tys. PLN.

W 2020 roku znormalizowany wynik EBITDA wyniósł 12 864 tys. PLN i był wyższy niż w roku 2019 o 12 926 tys. PLN.

Przychody finansowe w roku 2020 wyniosły 412 tys. PLN wobec 385 tys. PLN w roku 2019 roku, co oznacza wzrost o 27 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty finansowe w roku 2020 wynosiły 1 477 tys. PLN wobec 2 232 tys. PLN w roku 2019, co oznacza spadek o 755 tys. PLN.

W efekcie powyższych Spółka w 2020 zanotowała zysk netto w wysokości 1 397 tys. PLN, względem straty w wysokości (-) 11 661 tys. PLN w okresie porównawczym w roku 2019.

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	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN
Odszkodowania otrzymane z tytułu wycofania produktów pod marką Angry Birds		-850
Odpisy aktualizujące wartość należności związaną z likwidacją spółek	943	0
Zysk (strata) ze sprzedaży środków trwałych		-11
Wpływ na wynik działalności kontynuowanej łącznie	943	-861

Wybrane dane finansowe Spółki:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	196 234	144 738	51 496	35,6%
Przychody ze sprzedaży	195 795	144 191	51 604	35,8%
Pozostałe przychody	439	547	-108	-19,7%
Koszt własny sprzedaży	157 891	118 147	39 744	33,6%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 343	26 591	11 752	44,2%
Pozostałe przychody operacyjne	1 750	3 345	-1 595	-47,7%
Koszty sprzedaży	25 758	23 913	1 845	7,7%
Koszty ogólnego zarządu	10 015	9 776	239	2,4%
Pozostałe koszty operacyjne	2 928	6 795	-3 867	-56,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 392	-10 548	11 940	-113,2%
Znormalizowany zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 335	-11 409	13 744	-120,5%
Przychody finansowe	412	385	27	7,0%
Koszty finansowe	1 477	2 232	-755	-33,8%
Wynik brutto	327	-12 395	12 722	102,6%
Znormalizowany wynik brutto	1 270	-13 256	14 526	109,6%
Podatek dochodowy	-306	-1 758	1 452	-82,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	633	-10 637	11 270	106,0%
Znormalizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 397	-11 661	13 058	112,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	633	-10 637	11 270	106,0%
Inne całkowite dochody	126	-	-	#ARG!
Rachunkowość zabezpieczeń	-179	-40	-139	-347,5%
Całkowite dochody ogółem	454	-10 677	11 131	104,3%

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowana sprzedaż działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w roku 2020 wyniosła 230 770 wobec 212 770 tys. PLN w roku 2019. W porównaniu do roku poprzedniego przychody wzrosły o 18 000 tys. PLN (tj. 8,5%). Wyższe przychody były przede wszystkim efektem działań optymalizacyjnych w obszarze sprzedaży, m.in. zmiana modelu sprzedaży.

Koszt własny sprzedaży w 2020 roku wyniósł 187 301 tys. PLN, co oznacza wzrost o 11 792 tys. PLN (tj. 6,7%) w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego.

Marża brutto w 2020 roku wzrosła o 1,3 p.p. względem okresu porównawczego i wyniosła 18,8%.

W 2020 roku koszty sprzedaży wyniosły 31 344 tys. PLN, co oznacza spadek o 3 963 tys. PLN (tj. 11,2%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów sprzedaży w przychodach zmalał o 3 p.p., do 13,6% w okresie sprawozdawczym, względem 16,6% w 2019 roku. Spadek udziału kosztów sprzedaży w przychodach to przede wszystkim efekt nieodbytych działań marketingowych, np. targi, spotkania. Koszty zarządu wyniosły 11 591 tys. PLN, co oznacza spadek o 244 tys. PLN (tj. 2,2%) względem okresu porównawczego, który jest głównie wynikiem ograniczenia kosztów usług doradczych. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 5,0% co oznacza spadek o 0,3 p.p. względem roku 2019.

Wynik z działalności operacyjnej kontynuowanej i zaniechanej razem w roku 2020 wyniósł (-) 402 tys. PLN, natomiast działalności operacyjnej kontynuowanej (-) 516 i był wyższy od wyniku roku 2019 o 15 986 tys. PLN.

Przychody finansowe w 2020 roku wyniosły 81 tys. PLN, co oznacza wzrost o 72 tys. PLN w porównaniu do roku poprzedniego.

Koszty finansowe w okresie sprawozdawczym wyniosły 1 609 tys. PLN i były wyższe o 264 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa w 2020 roku zanotowała stratę z działalności w wysokości (-) 1 746 tys. PLN, względem straty w wysokości (-) 15 779 tys. PLN w okresie porównawczym.

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	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019
GRUPA OTMUCHÓW - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	tys. PLN	tys. PLN
Odszkodowania otrzymane z tytułu wycofania produktów pod marką Angry Birds		-850
Odpisy aktualizujące wartość należności związaną z likwidacją spółek	943	0
Zysk (strata) ze sprzedaży środków trwałych		-11
Wpływ na wynik działalności kontynuowanej łącznie	943	-861

Wybrane dane finansowe Grupy:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2019-31.12.2019	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	230 770	212 770	18 000	8,5%
Przychody ze sprzedaży	230 306	212 057	18 249	8,6%
Pozostałe przychody	464	713	-249	-34,9%
Koszt własny sprzedaży	187 301	175 509	11 792	6,7%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	43 469	37 261	6 208	16,7%
Pozostałe przychody operacyjne	1 712	2 577	-866	-33,6%
Koszty sprzedaży	31 344	35 307	-3 963	-11,2%
Koszty ogólnego zarządu	11 591	11 347	244	2,2%
Pozostałe koszty operacyjne	2 762	9 686	-6 925	-71,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-516	-16 502	15 986	-96,9%
Przychody finansowe	81	13	68	523,1%
Koszty finansowe	1 609	1 345	264	19,6%
Wynik brutto	-2 044	-17 834	15 790	-88,5%
Podatek dochodowy	-298	-2 055	1 757	85,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 746	-15 779	14 033	-88,9%
Inne całkowite dochody	-179	-40	-139	-347,5%
Rachunkowość zabezpieczeń	-179	-40	-139	-347,5%
Całkowite dochody ogółem	-1 898	-19 837	17 939	-90,4%

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 2020

- a) Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2020 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2020 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 Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu w sprawie rozdysponowania zysku osiągniętego w roku obrotowym 2020.
- e) Po przeprowadzeniu oceny całokształtu pracy oraz realizacji obowiązków i odpowiedzialności ze strony poszczególnych członków Zarządu w trakcie 2020 roku Rada Nadzorcza rekomenduje:
- Udzielenie absolutorium Panu Jarosławowi Kredoszyńskiemu – Członkowi Zarządu w okresie od 1 stycznia 2020 do dnia 28 maja 2020 r.
 - Udzielenie absolutorium Panu Markowi Piątkowskiemu – Członkowi Zarządu w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r.
 - Udzielenie absolutorium Panu Adamowi Frajtakowi – Członkowi Zarządu w okresie od 24 lipca 2020 do 31 grudnia 2020 r.

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

Spółka i Grupa Kapitałowa osiągnęła poprawę wyników w 2020 roku. W ocenie Rady Nadzorczej najważniejszymi czynnikami, które bezpośrednio wpłynęły na osiągnięte wyniki, były:

- działania optymalizacyjne prowadzone w obszarze produkcji,
- poprawa funkcjonowania w zakresie obszaru sprzedaży i zmiana modelu aparatu z metody push na pull,
- centralizacja sprzedaży oraz aktualizacja wszystkich umów,
- bieżący monitoring należności oraz odpowiednio wczesne działania ograniczające ryzyko niewypłacalności Klientów,
- ograniczenia kosztów marketingu oraz kosztu usług obcych.

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 do kosztów wynagrodzeń w ramach programu rządowego Tarczy

- rozpoczęcie inwestycji dofinansowanej z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Poza powyższym, w roku 2020 nie zaistniały istotne zdarzenia o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym, które miałyby istotny wpływ na sytuację Spółki lub Grupy.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo realizował kontrolę wewnętrzną w Spółce oraz prawidłowo zarządzał ryzykami istotnymi dla Spółki. Rada nie wnosi również uwag lub zastrzeżeń w zakresie compliance oraz funkcjonowania audytu wewnętrznego, zwłaszcza odnośnie raportowania finansowego i działalności operacyjnej Spółki.

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

Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd Spółki właściwie wypełniał obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów wartościowych w Warszawie oraz przepisach prawa dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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 postanowienia powyższego dokumentu.

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w 2020 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