

**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
„WOJAS” S.A. ZA ROK 2020**

Rada Nadzorcza „WOJAS” S.A w roku obrachunkowym 2020r. działała w okresie od dnia 01 stycznia 2020r. do dnia 14 sierpnia 2020r. w składzie:

Przewodniczący RN	- Jan Rybicki
Z-ca Przewodniczącego	- Barbara Kubacka
Sekretarz RN	- Władysław Chowaniec
Członek RN	- Kazimierz Nowakowski
Członek RN	- Jacek Konieczny

Z dniem 14 sierpnia 2020r., tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe WOJAS S.A. za rok obrotowy 2019, który był ostatnim, pełnym rokiem obrotowym w ramach 3-letniej kadencji dotychczasowego składu Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybrało Radę Nadzorczą na nową, 3-letnią kadencję w 5-osobowym składzie: Jan Rybicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Barbara Kubacka – Z-ca Przewodniczącego RN oraz Władysław Chowaniec, Jacek Konieczny i Kazimierz Ostatek, jako Członkowie RN.

W ramach pełnionej funkcji nadzoru, Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym 2020 zajmowała się wypełnianiem statutowych obowiązków, a w szczególności wykonywała stały nadzór i kontrolę nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz służyła Zarządowi głosem doradczym i konsultacyjnym w podejmowaniu istotnych dla Spółki decyzji.

W trakcie roku obrachunkowego 2020, za który Rada Nadzorcza przedkłada sprawozdanie, odbyło się sześć posiedzeń RN w dniach: 28 lutego 2020r., 04 czerwca 2020r., 15 lipca 2020r., 29 września 2020r., 14 października 2020r. i 27 listopada 2020r., których przedmiotem porządku obrad przede wszystkim była bieżąca analiza sytuacji ekonomicznej oraz finansowej Spółki WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS.

Ocena bieżącej sytuacji finansowo-ekonomicznej WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej realizowana była ze szczególnym uwzględnieniem sytuacji nadzwyczajnej, spowodowanej skutkami pandemii COVID-19, w następstwie czego doszło na podstawie rządowych aktów prawnych do zamknięć centrów handlowych w okresach: od 14.03.2020r. do 03.05.2020r., od 07.11.2020r. do 27.11.2020r. oraz od 28.12.2020r. do 31.01.2021r., w wyniku czego nie mogły prowadzić sprzedaży sklepy firmowe działające pod firmą WOJAS, co miało bardzo niekorzystny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki.

Powyższa sytuacja spowodowała, że Rada Nadzorcza, aby móc na bieżąco śledzić rozwój sytuacji spowodowanej skutkami pandemii oraz podejmowane przez Spółkę działania w celu minimalizowania negatywnych skutków ww. sytuacji, zwróciła się pismem z dnia 04.05.2020r. do Zarządu Spółki o poinformowanie, jakie działania podjęte zostały przez Zarząd Spółki w związku z zaistnieniem nadzwyczajnych okoliczności spowodowanych epidemią COVID-19, w wyniku których wprowadzony został począwszy od dnia 14.03.2020r. zakaz działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000m<sup>2</sup>, o

którym mowa w art. 15 ze. ust. 1 ustawy z dn. 02.03.2020r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych. Dodatkowo poprosiła o poinformowanie, czy Zarząd Spółki rozważa możliwość odstąpienia od niektórych umów najmu, jak również ewentualnie, czy rozważa lub podjął już działania w celu renegotjacji warunków niektórych umów najmu, mając na uwadze, że nawet w przypadku zniesienia zakazu handlu w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000m<sup>2</sup>, możliwość prowadzenia działalności handlowej w lokalach będących przedmiotem najmu będzie ograniczona przez okres czasu nie dający się w chwili obecnej przewidzieć, a to z uwagi m.in. na obowiązujące ograniczenie ilości kupujących na określonej powierzchni sprzedaży, prawdopodobną zmianę zachowań konsumentów polegającą na niechęci odwiedzania centrów w obawie przed zarażeniem koronawirusem, a ponadto z uwagi zapowiedzianą przez wirusologów i rząd możliwość powrotu pandemii na jesieni.

Zarząd odniósł się do ww. pisma, informując w piśmie z dnia 05.05.2020r. Radę Nadzorczą, jakie działania zostały już podjęte, a jakie są przewidziane do podjęcia, aby na bieżąco minimalizować negatywne skutki spowodowane pandemią.

Poinformował, że m.in. bezzwłocznie po wprowadzeniu począwszy od dnia 14.03.2020r. zakazu prowadzenia działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000m<sup>2</sup>, o którym mowa w art. 15ze. ust. 1 ustawy z dn. 02.03.2020r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, Zarząd Spółki WOJAS S.A. podjął działania w celu takiej modyfikacji organizacji pracy w Spółce, która znacząco ograniczy koszty, w związku z ograniczeniem produkcji, spowodowanym brakiem możliwości prowadzenia sprzedaży w centrach handlowych. Ponadto w trakcie marca i kwietnia 2020r. odbyły się posiedzenia Zarządu Spółki z udziałem specjalnie powołanego do przeprowadzenia wyżej wspomnianych działań zespołu (sztabu kryzysowego), w skład którego każdorazowo wchodził: Dyrektor Finansowy, Dyrektor Produkcji, Dyrektor Sprzedaży, Dyrektor Komercyjny, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Radca Prawny, Kierownik Działu Kadr, Menedżer Sklepu Internetowego, podczas których podejmowane były decyzje, mające na celu dostosowanie organizacji pracy w działach produkcyjnych, administracji oraz sklepach firmowych do sytuacji nadzwyczajnej spowodowanej epidemią COVID-19, w wyniku której wprowadzony został począwszy od dnia 14.03.2020r. zakaz działalności w obiektach handlowych o powierzchni sprzedaży powyżej 2000m<sup>2</sup>, o którym mowa w art. 15 ze. ust. 1 ustawy z dn. 02.03.2020r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, a następnie kolejne zamknięcia w terminach: od 07.11.2020r. do 27.11.2020r. oraz od 28.12.2020r. do 31.01.2021r.

Rada Nadzorcza powzięła również informację, że podjęta została również decyzja o rozpoczęciu przez Spółkę produkcji masek ochronnych 3 typów, tj. BASIC, PREMIUM oraz PREMIUM PLUS, a Dyrektor Produkcji poinformowała o przygotowaniach do rozpoczęcia produkcji maseczek ochronnych, a następnie o wdrożeniu ich produkcji.

Ponadto podjęte zostały działania z udziałem Dyrektora Produkcji, mające na celu przeanalizowanie planów produkcyjnych przy uwzględnieniu bieżącej, nadzwyczajnej sytuacji spowodowanej COVID-19, które następnie zostały wprowadzone w życie i przyczyniły się do ograniczenia kosztów produkcji. Powołany został również zespół z udziałem m.in. Prezesa Zarządu, Dyrektora Sprzedaży, Radcy Prawnego, Menedżera ds.

Najmu, który sporządził listę umów najmu sklepów wytypowanych do odstąpienia od umów w trybie art. 495§2 K.c. oraz listę umów najmu, co do których wystosowane zostały propozycje renegotjacji warunków finansowych umów najmu. W następstwie ww. działań, pewne umowy najmu, których dalsze kontynuowanie dla Spółki byłoby nieekonomiczne zostały rozwiązane, m.in.: z dniem 28.10.2020r. umowa najmu lokalu w Fashion Street Krupówki w Zakopanem, z dniem 14.08.2020r. umowa najmu lokalu w Galerii nad Jeziorem w Koninie, z dniem 31.01.2021r. umowa najmu lokalu w CH Auchan w Łomiankach oraz umowa najmu lokalu w Galerii Mokotów w W-wie, a ponadto co do znacznej części umów najmu zostały przeprowadzone negocjacje, w następstwie których doszło do zmiany warunków tych umów na korzystniejsze dla Spółki.

Podczas posiedzenia w dniu 28.02.2020r. omówiono wstępne wyniki finansowe i sprzedażowe jednostkowe WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS za 2019r.

W 2019r. liczba sklepów firmowych WOJAS S.A. na rynku krajowym wyniosła liczbę 152 sklepy.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła m.in. fakt, że sprzedaż detaliczna za okres I – XII 2019r. wyniosła w sklepach WOJAS na rynku krajowym 156 806 tys. zł w stosunku do wielkości sprzedaży 146 061 tys. zł uzyskanej w sklepach WOJAS na rynku krajowym w 2018r., co oznacza wzrost o 7,4%.

Pozytywnie oceniona została również przez Radę Nadzorczą informacja, że znacząco wzrosła szczególnie sprzedaż w sklepie internetowym WOJAS, która w 2019r. wyniosła wielkość 32 446 tys. zł w stosunku do wielkości 23 496 tys. zł, uzyskanej w sklepie internetowym WOJAS w 2018r., co oznaczało wzrost o 38,1%.

Radę Nadzorczą zaniepokoiły natomiast wyniki sprzedaży realizowane przez niektóre spółki zagraniczne, tj.:

- WOJAS CZECHY detal – sprzedaż za okres 01-12 2019 wyniosła 5 692 tys. zł; porównywalnie za okres 01-12 2018 wyniosła 5 934 tys. zł, co oznacza spadek o – 4,1%;
- WOJAS Białoruś detal - sprzedaż za okres 01-12 2019 wyniosła 1 988 tys. zł; porównywalnie za okres 01-12 2018 wyniosła 2 081 tys. zł, co oznacza spadek o – 4,5%;
- WOJAS Rumunia detal - sprzedaż za okres 01-12 2019 wyniosła 150 tys. zł; porównywalnie za okres 01-12 2018 wyniosła 1 488 tys. zł, co oznacza spadek o – 89,9%;

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza zaleciła Zarządowi Spółki bezzwłoczne podjęcie stosownych działań mających na celu odpowiednią reorganizację nierentownych spółek zagranicznych, która zapobiegnie ich dalszej nierentowności, nie wykluczając podjęcia odpowiednich działań w celu likwidacji nierentownych spółek zagranicznych.

Podczas ww. posiedzenia, Przewodniczący Rady Nadzorczej poinformował Członków Rady Nadzorczej o zmianach w Ustawie z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, które zostały wprowadzone Ustawą z dnia 16.10.2019r. (dalej Ustawa o ofercie publicznej) nakładającą nowe obowiązki na rady nadzorcze spółek publicznych. Następnie zwrócił uwagę, że do ww. Ustawy o ofercie Publicznej wprowadzony został w wyniku ww. nowelizacji rozdz. 4a 222 Polityka wynagrodzeń i sprawozdanie o wynagrodzeniach. Podkreślił, że wprowadzony wspomniana nowelizacją art. 90d (Elementy polityki wynagrodzeń), obliguje walne zgromadzenie spółki do przyjęcia w drodze uchwały polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej. W nowelizacji jednoznacznie

zostało podkreślone w art. 90e, że spółka wypłaca wynagrodzenia członkom zarządu i rady nadzorczej wyłącznie zgodnie z polityką wynagrodzeń.

W związku z powyższą regulacją prawną, w art. 90g ww. Ustawy o ofercie publicznej nałożony został na radę nadzorczą spółki obowiązek sporządzania corocznie sprawozdania o wynagrodzeniach, które przedstawia kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków zarządu i rady nadzorczej w ostatnim roku obrotowym.

Dyrektor Finansowy Sł. Strycharz omówił podczas ww. posiedzenia wstępne wyniki finansowe za 2019r., w tym rachunek zysków i strat WOJAS S.A., informując, że przychody ze sprzedaży na dzień 31.12.2019r. wyniosły 262 038 423,85 zł, podczas gdy na dzień 31.12.2018r. wyniosły 230 188 529,69 zł, co stanowi znaczący wzrost. Ostatecznie jednostkowy wynik finansowy WOJAS S.A. na 31.12.2019r. wykazał zysk netto w kwocie 2 219 248,75 zł, podczas gdy na 31.12.2018r. rachunek zysków i strat wykazał zysk netto w kwocie 5 037 316,78 zł.

Podczas posiedzenia w dniu 04 czerwca 2020r. Dyrektor Finansowy Sławomir Strycharz przedstawił członkom Rady Nadzorczej ocenę sprawozdania finansowego jednostkowego WOJAS S.A. za rok obrotowy 2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WOJAS za ww. okres czasu, w tym dokonał omówienia podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, informując, m.in. że przychody netto ze sprzedaży ogółem osiągnęły wysokość 262 038 tys. zł i wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 13,8 %, natomiast marża brutto za 2019r. wyniosła 100 514 tys. zł i wzrosła o 6,7% r/r, jednakże procentowa marża brutto zmniejszyła się o 2,5 p.p. do 38,4%. Spadek procentowej marży brutto w 2019 r. spowodowany został większym udziałem kanału hurtowego i kanału online w strukturze sprzedaży, w których generowane są niższe marże brutto. Marża detaliczna w kanale offline uległa zwiększeniu o 0,4 p.p. r/r.

Rada Nadzorcza podczas posiedzenia w dniu 04 czerwca 2020r. zapoznana została również ze Sprawozdaniem sporządzonym przez Niezależnego Biegłego Rewidenta - Expance Audit & Finance Sp. z o.o. z/s w Krakowie, ul. Oboźna 31/11-12, w imieniu którego działał Kluczowy Biegły Rewident Elżbieta Zajkowska-Żylska, z badania rocznego sprawozdania finansowego WOJAS S.A. na dzień 31 grudnia 2019r., zawierającego sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019r., oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 roku do 31 stycznia 2019 roku oraz dodatkowe informacje objaśniające zawierające opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające, w którym Biegła m.in. stwierdza, że sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, 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 1994r. o rachunkowości.

Rada Nadzorcza zapoznała się również ze Sprawozdaniem Biegłej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WOJAS, której jednostką dominującą jest WOJAS S.A., zawierającego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

W ocenie Biegłej skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej WOJAS na dzień 31 grudnia 2019r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Ponadto Biegła stwierdziła, że sporządzona opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu Wojas S.A.

Rada Nadzorcza zapoznała się również ze Sprawozdaniem dodatkowym Biegłej dla Komitetu Audytu WOJAS S.A., w którym Biegła opisała charakter, częstotliwość i zakres kontaktów z komitetem audytu.

Szczególną uwagę Rada Nadzorcza zwróciła na poruszoną w ww. Sprawozdaniu kwestię odnoszącą się do możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę. Biegła bowiem, po dokonaniu analizy w szczególności: aspektu utraty wartości aktywów, poziomu zadłużenia Spółki, jej finansowania oraz ryzyka utraty płynności, stwierdziła, że przeprowadzone w trakcie badania procedury nie ujawniły niczego, co wskazywałoby na brak możliwości przez Wojas S.A. kontynuacji działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Uwagę Rady Nadzorczej zwróciła okoliczność uznania przez Biegłą w sporządzonym sprawozdaniu za kluczową sprawę z badania kwestię aktywów WOJAS S.A. w jednostkach zależnych, w tym odpisy aktualizujące z tytułu udzielonych pożyczek oraz wartości inwestycji w jednostkach zależnych, uzasadniając swoje stanowisko istotnym zaangażowaniem finansowym w jednostki zależne w postaci udziałów, udzielonych pożyczek oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Komitet Audytu działający w ramach Rady Nadzorczej Wojas SA dokonał przeglądu opublikowanych sprawozdań finansowych – jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019r. dla Wojas SA i Grupy Kapitałowej Wojas oraz przedstawił Radzie Nadzorczej wnioski z oceny działalności Spółki oraz Grupy.

1) Wnioski dotyczące działalności Spółki Wojas SA:

1. Przychody ze sprzedaży wzrosły o około 14%, podczas gdy koszty sprzedanych produktów, materiałów i towarów wzrosły o około 20%. Koszty sprzedaży wzrosły ponad 7%, koszty zarządu pozostały na podobnym poziomie. W efekcie zysk na sprzedaży stanowił 2,82% przychodów wobec 3,45% w poprzednim roku.
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne uległy obniżeniu w stosunku do roku poprzedniego, jednakże pozostałe przychody operacyjne spadły około 32%,

natomiast pozostałe koszty operacyjne około 24%. Miało to wpływ na wynik na działalności operacyjnej, który zmniejszył się w stosunku do 2018r o około 11%

3. Na ostateczną wielkość wyniku brutto miały wpływ również koszty finansowe, które wzrosły o 201% w stosunku do poprzedniego okresu. Największy wpływ na tą pozycję miało zastosowanie po raz pierwszy w jednostce MSSF 16. Bez uwzględnienia tego czynnika wzrost kosztów finansowych byłby na poziomie 120%.
4. Po ujęciu podatku dochodowego, zarówno bieżącego jak i odroczonego finalnie wynik finansowy zmniejszył się o 75% w stosunku do 2018r.
5. Konsekwencją powyższych był spadek wszystkich wskaźników rentowności oraz spadek kapitału własnego spółki, co ma wpływ na strukturę bilansu.
6. Uwagę Komitetu Audytu zwróciła pozycja „Aktualizacja wartości aktywów finansowych” w Rachunku Zysków i Strat w kwocie około 4 mln zł. Są to odpisy aktualizujące wartość aktywów Wojas SA w spółkach zależnych. Rada Nadzorcza wielokrotnie w przeszłości zwracała się do Zarządu o zmianę strategii w zakresie zarządzania tymi spółkami oraz celowości ich działalności. Powyższy odpis świadczy o tym, iż działalność tych spółek może być zagrożeniem dla samej spółki-matki.
7. Suma bilansowa aktywów i pasywów zwiększyła się o 42,5%. Jest to bardzo znaczny wzrost wartości. Główną przyczyną było zastosowanie po raz pierwszy MSSF 16, w wyniku którego wzrosły wartości środków trwałych oraz długoterminowych zobowiązań finansowych. Nie uwzględniając tego czynnika – wzrost wartości aktywów i pasywów wyniósłby około 4%.
8. W bilansie pogorszyła się struktura pasywów, ponieważ nastąpił spadek kapitałów własnych. Wprawdzie jest to spadek nieznaczny – około 1,5%, a poziom zadłużenia nie jest na ten moment zagrożeniem, jednakże tendencja ta jest niekorzystna i należy stale monitorować te dane.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja spółki Wojas SA w roku 2019 uległa pogorszeniu, co znajduje odbicie w jej sprawozdaniu finansowym.

Głównym problemem jest zmniejszenie rentowności sprzedaży. Pozostałe zagadnienia, które Rada rekomenduje do szczególnego nadzoru i opracowania strategii działania Zarządowi jest stan zapasów oraz sens działalności spółek zależnych, których działalność jest de facto finansowana przez Wojas SA w całym okresie ich działalności.

W związku z wyżej opisaną sytuacją finansowo-ekonomiczną Rada Nadzorcza rekomendowała Zarządowi, aby opracował strategię zmniejszania stanu zapasów oraz aby opracował konkretny plan sanacji, bądź likwidacji spółek zależnych.

Przedmiotem porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 15 lipca 2020r. było rozpatrzenie i zaopiniowanie spraw stanowiących przedmiot porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe jednostkowe WOJAS S.A. oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej WOJAS za rok bilansowy 2019 oraz podjęcie stosownych uchwał wyrażających opinię Rady Nadzorczej w sprawie :

- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki WOJA S.A. w roku obrachunkowym 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej WOJAS w roku obrachunkowym 2019;
- sprawozdania finansowego Spółki jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrachunkowy 2019;
- przeznaczenia wypracowanego zysku w roku obrachunkowym 2019;

- przyjęcia sprawozdań Rady Nadzorczej, w tym z działalności Rady Nadzorczej w roku obrachunkowym 2019;
- udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków w roku obrachunkowym 2019;
- projektu polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej.
- omówienie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wyznaczonego na dzień 14 sierpnia 2020r. oraz podjęcie uchwały w sprawie akceptacji porządku ZWZ przedstawionego przez Zarząd oraz projektów uchwał na ww. ZWZ.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS w 2019 roku, uwzględniając przy tym wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku obrotowym 2019, a następnie zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym jednostkowym WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS za rok obrotowy 2019, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła przedstawione sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej WOJAS, jak również pozytywnie oceniła sprawozdania finansowe jednostkowe WOJAS S.A. i Grupy Kapitałowej. W związku z tym, Rada Nadzorcza podjęła uchwały w których wyraziła pozytywną opinię zarówno co do sprawozdania Zarządu z działalności „WOJAS” S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS, jak również co do sprawozdań finansowych jednostkowego oraz Grupy Kapitałowej WOJAS S.A., stwierdzając, że dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym, a Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego, w związku z czym Rada Nadzorcza przedłożyła wyżej wymienione sprawozdania (z działalności oraz finansowe) Walnemu Zgromadzeniu w celu ich przyjęcia.

Rada Nadzorcza podczas posiedzenia w dniu 15 lipca 2020r. zaakceptowała również porządek obrad Zw. Walnego Zgromadzenia wyznaczonego na dzień 14.08.2020r. oraz projekty uchwał podlegające rozpatrzeniu podczas ZWZ.

Podczas posiedzenia w dniu 29 września 2020r., w związku z wyborem przez ZWZ w dniu 14.08.2020r. składu Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję, Rada Nadzorcza ukonstytuowała się w następującym składzie: Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jan Rybicki, Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Barbara Kubacka, Sekretarz Rady Nadzorczej – Kazimierz Ostatek oraz Członkowie Rady Nadzorczej – Władysław Chowaniec i Jacek Konieczny.

Ponadto Uchwałą Nr 2/IX/2020 Rady Nadzorczej powołany został na nową kadencję Komitet Audytu w składzie Mec. Władysław Chowaniec jako Przewodniczący oraz Barbara Kubacka i Jacek Konieczny jako Członkowie. Przedmiotowa Uchwała określiła również, że w szczególności do kompetencji Komitetu Audytu należy:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzanie przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Agencji wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności *biegłego rewidenta* i firmy audytorskiej;

3) informowanie Rady Nadzorczej WOJAS S.A. o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w WOJAS S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;

- 4) dokonywanie oceny niezależności *biegłego rewidenta* oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w WOJAS S.A.;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej dla WOJAS S.A. i Grupy Kapitałowej WOJAS;
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w WOJAS S.A.

Podczas posiedzenia w dniu 29 września 2020r. Rada Nadzorcza zapoznała się również z wynikami za I półrocze 2020r. jednostkowymi i Grupy Kapitałowej WOJAS, oceniając je jako niepokojąco słabe, czego m.in. potwierdzeniem było, że:

- 1) Jednostkowe przychody netto ze sprzedaży ogółem osiągnęły wielkość 88 368 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 25 504 tys. zł, tj. o 22,4 % w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego;
- 2) Wynik na działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł minus 9 633 tys. zł i wykazuje spadek o 11 687 tys. zł do poziomu wykonania roku 2019;
- 3) Wynik brutto wyniósł minus 12 159 tys. zł., w porównaniu do 255 zł. za I półrocze 2019, natomiast wynik netto wyniósł minus 11 791 tys. zł., w porównaniu do 317 tys. zł. w I półrocze 2019.

Prezes Zarządu poinformował członków Rady Nadzorczej o uzyskaniu przez Spółkę dotacji bezzwrotnej od Państwa w wys. 3 mln. zł w zw. z COVID-19, co poprawia wynik. Ponadto poinformował, że w II półroczu powinno nastąpić odrobienie znacznej części straty wykazanej po I półroczu, przy czym ocenia, że rok zakończy się pewną stratą. Duże znaczenie dla ostatecznego wyniku Spółki będzie miał udział Spółki w przetargach.

Ponadto Prezes Zarządu poinformował, że Spółka prawdopodobnie uzyska pożyczkę stabilizacyjną w wys. 26, 4 mln. zł z PFR, z której środki pozytywnie wpłyną na poprawę płynności finansowej Spółki. W 1-szym roku pożyczka jest oprocentowana w wys. 1,2 %.

Prezes Zarządu podczas posiedzenia w dniu 29.09.2020r. przekazał również członkom Rady Nadzorczej informację o prowadzonych od kilku miesięcy negocjacjach z wynajmującymi w sprawie obniżek czynszów za okres kilku m-cy, po rozpoczęciu w dniu 04 maja 2020r. sprzedaży w salonach WOJAS zlokalizowanych w centrach handlowych o powierzchni powyżej 2000 m<sup>2</sup>. Poinformował również, że na chwilę obecną zostały wynegocjowane obniżki czynszów dot. ok. 70 umów najmu. Ponadto podjęte zostały również działania w celu rozwiązania niektórych umów najmu dot. lokali w których prowadzona działalność okazała się nierentowna. Na chwilę obecną rozwiązane zostały umowy najmu dot. lokali w Centrach Handlowych: Galeria Mokotów w W-wie, Galeria Północna w W-wie (przy czym została zawarta nowa umowa najmu, ale już na nowych, wynegocjowanych, korzystnych dla WOJAS S.A. warunkach finansowych), a ponadto rozwiązana została umowa najmu lokalu w CH Galeria Nad Jeziorem w Koninie.



Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 14 października 2020r. Rada Nadzorcza uzyskała od Prezesa zarządu informacje o pozytywnym zakończeniu negocjacji dot. uzgodnienia treści umowy pożyczki z PFR na kwotę 26,5 mln zł.

Ponadto, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o przyznaniu Prezesowi Zarządu wynagrodzenia z tytułu łączącego go stosunku organizacyjnego ze Spółką wynikającego z pełnionej funkcji w Zarządzie Spółki.

Podczas posiedzenia w dniu 27 listopada 2020r. Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe jednostkowe WOJAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej WOJAS za 3 kwartały 2020r., a ponadto omówiła bieżącą sytuację, w tym wyniki sprzedażowe jednostkowe oraz Grupy Kapitałowej WOJAS po 10-ciu miesiącach 2020r. Ponadto Prezes Zarządu przekazał informację o uzyskanych środkach finansowych z PFR, jak również o realizacji przez Spółkę zamówień dla wojska i służby celnej, a ponadto zapoznał członków Rady Nadzorczej z rezultatami działań podjętych przez Spółkę w ostatnich miesiącach, w celu renegotjacji warunków umów najmu lub rozwiązania umów najmu dot. lokali w centrach handlowych, w których prowadzona działalność była nierentowana.

Podczas ww. posiedzenia głos zabrał Prezes Zarządu, który odniósł się do przedstawionych podczas posiedzenia danych finansowych za 9 m-cy, stwierdzając, że znaczne pogorszenie się wyniku finansowego WOJAS S.A. i Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. leży w czynnikach niezależnych od Grupy Kapitałowej WOJAS S.A. i jest związane z epidemią COVID-19. Niepewność gospodarcza, okresy administracyjnego zamknięcia sklepów oraz poprzedzające je spory spadek trafficu w centrach handlowych, powoduje, iż planowanie działalności jest znacznie utrudnione. Nie mniej jednak należy mieć nadzieję, że powyższe czynniki są przejściowe i wraz z wygaśnięciem epidemii COVID-19 nastąpi powrót popytu konsumpcyjnego i wzrost sprzedaży oraz marży brutto. Dlatego też należy podtrzymać potencjał sprzedażowy i produkcyjny Grupy Kapitałowej WOJAS S.A., wdrażając jednakże programy oszczędnościowe, głównie w zakresie kosztów działalności detalicznej. Poinformował również członków Rady Nadzorczej, że w związku z ponownym zamknięciem centrów handlowych, a przez to sklepów detalicznych WOJAS od 07.11.2020r., WOJAS S.A. oczekuje programów rekompensacyjnych w zakresie dofinansowania do kosztów wynagrodzeń oraz zwolnienia z opłacania czynszów w galeriach handlowych oraz szybkiego otwarcia tych sklepów.

Prezes Zarządu zakończył swoje wystąpienie akcentem optymistycznym, informując członków Rady Nadzorczej o zawarciu w dniu 29 października 2020 r. przez WOJAS S.A. z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. („PFR”) z siedzibą w Warszawie Umowy Pożyczki Płynnościowej w kwocie do 26.400.000 zł, która pożyczka to w pełnej kwocie została przez PFR wypłacona w dniu 5 listopada 2020 r., co wpłynęło na stabilizację sytuacji finansowej WOJAS S.A.

Ponadto poinformował o uczestnictwie Spółki WOJAS S.A. w realizacji zamówień publicznych na znaczne kwoty, co również w dużym stopniu poprawi jej sytuację finansową.

Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu WOJAS S.A., celem zatwierdzenia stosowną uchwałą.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Jan Rybicki .....

Z-ca Przewodniczącego Barbara Kubacka .....

Członek Rady Nadzorczej Jacek Konieczny .....

Członek Rady Nadzorczej Władysław Chowaniec .....

Członek Rady Nadzorczej Kazimierz Ostatek .....