



Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2021

(zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2021, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2021 i Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej za rok 2021, opinię wniosku Zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2021).

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI	7
3.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
4.	WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PONIESIONEJ STRATY W ROKU OBROTOWYM 2021	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	11
7.	PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	11

1. WSTĘP

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2021 r. do dnia 29 lipca 2021 r. przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Krzysztof Dziewicki (rezygnacja złożona w dniu 30 czerwca 2021 roku),
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jacek Dekarz (odwołany uchwałą NWZA z dnia 29 lipca 2021 roku),
- Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Danowski (rezygnacja złożona w dniu 30 czerwca 2021 roku),
- Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Dobosz (rezygnacja złożona w dniu 30 czerwca 2021 roku),
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 lipca 2021 r. stwierdzono spełnienie kryteriów niezależności przez następujące osoby:

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 29 lipca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Fikret Başar (funkcję przewodniczącego pełnił od dnia 7 września 2021r.),
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Mert Özden (funkcję wiceprzewodniczącego pełnił od dnia 7 września 2021r.),
- Członek Rady Nadzorczej – Burhan Başar
- Członek Rady Nadzorczej – Agnieszka Gocałek
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 31 lipca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. stwierdzono spełnienie kryteriów niezależności przez następujące osoby:

- Pana Mert Özden,
- Pana Macieja Matusiaka,
- Pani Agnieszka Gocałek.

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

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Fikret Başar
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Burhan Başar
- Członek Rady Nadzorczej – Tayfun Tekbas
- Członek Rady Nadzorczej – Agnieszka Gocałek
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

Skład Komitetu Audytu o okresie od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 29 lipca 2021 r. przedstawiał się następująco:

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

Skład Komitetu Audytu o okresie od dnia 29 lipca 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Mert Özden,
- Członek Komitetu Audytu – Agnieszka Gocałek,
- Członek Komitetu Audytu – Fikret Başar.

W dniu 10 stycznia 2022 roku odwołano Pana Merta Ozdena z Rady Nadzorczej jednocześnie powołując go na Prezesa Spółki. W tym samym dniu do Rady Nadzorczej powołano Pana Tayfuna Tekbas.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Tayfun Tekbas,
- Członek Komitetu Audytu – Agnieszka Gocałek,
- Członek Komitetu Audytu – Fikret Başar.

W roku obrotowym 2021 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 8 posiedzeń, w tym:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 5 lutego 2021 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2021 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2021 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 7 września 2021 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 1 października 2021 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29 października 2021 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 10 listopada 2021 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 25 listopada 2021 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 2021 były m.in. następujące kwestie tj.:

- zatwierdzenia budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów w 2021 r.
- zmiana regulaminu Rady Nadzorczej Spółki
- zmiana regulaminu Komitetu Audytu
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2020,
- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2020,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu w przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2020,
- zaopiniowania planów inwestycyjnych,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2020,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2020,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2020,
- omówienie wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. osiągniętych w toku ubiegłego roku obrotowego,
- wybór biegłego rewidenta, który przeprowadzi ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej
- przyjęcie i zatwierdzenie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020
- omówienie wyników wstępnej analizy dotyczącej funkcjonowania sprzedaży w kanale tradycyjnym oraz wyrażenie aprobaty na zainicjowanie działań dotyczących uzyskania odszkodowania

- przeprowadzenie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi
- podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę prawa własności nieruchomości.
- Przedstawienie i analiza stanu projektu dochodzeniowego dotyczącego nieprawidłowości w sprzedaży w kanale tradycyjnym

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 2021 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 2021, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2021 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2021, opinię wniosku zarządu Spółki dot. pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2021 oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2021.

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 2021 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

b. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2021 obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2021,

d. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r.

e. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r.

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w osobie Mazars Audyt Sp z o o, ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, 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 186.

W dniu 28 maja 2021 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 2021 i 2022 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 i 2022 rok. Umowa o badanie sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 8 lipca 2021 roku na czas niezbędny do wykonania przeglądu odpowiednio śródrocznego jednostkowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres I półrocza 2021 r. i 2022 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021 r. i 2022 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2021 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 2021. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Przychody ze sprzedaży Spółki w roku 2021 wyniosły 250 962 tys. zł wobec 196 234 tys. zł w roku 2020. W porównaniu do roku poprzedniego przychody wzrosły o 54 728 tys. PLN (tj. 27,9%). 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 200 944 tys. zł wobec 157 891 tys. zł w roku 2020, co oznacza wzrost o 43 053 tys. zł (tj. 27,3%). w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego. Marża brutto w roku 2021 wyniosła 19,9% wobec 19,5% w roku analogicznym. Na poprawę wskaźnika marży zdecydowanie wpłynęła kontynuacja pracy w obszarze produkcji na efektywnościach oraz ponadnormatywnemu zużyciu.

Koszty sprzedaży wyniosły w roku 2021 w wysokości 38 377 tys. PLN wobec 25 758 tys. PLN, co oznacza wzrost o 12 619 tys. PLN. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł z 13,1% w roku 2020 do poziomu 15,3% w roku 2021. Wzrost kosztów sprzedaży wynika przede wszystkim z faktu, że odbyło się wiele akcji marketingowych.

Koszty zarządu wyniosły 13 069 tys. PLN, co oznacza wzrost w relacji do roku 2020. W roku 2020 koszty ogólnego Zarządu wyniosły 10 015 tys. PLN.

W 2021 roku wynik EBITDA wyniósł 6 919 tys. PLN i był wyższy niż w roku 2020 o 11 921 tys. PLN.

Przychody finansowe w roku 2021 wyniosły 350 tys. PLN wobec 412 tys. PLN w roku 2020 roku, co oznacza spadek o 62 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Koszty finansowe w roku 2021 wyniosły 1 800 tys. PLN wobec 1 477 tys. PLN w roku 2020, co oznacza wzrost o 323 tys. PLN.

W efekcie powyższych Spółka w 2021 zanotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości (-) 3 455 tys. PLN, względem zysku w wysokości 1 392 tys. PLN w okresie porównawczym w roku 2020.

Wybrane dane finansowe Spółki:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	250 962	196 234	54 728	27,9%
Przychody ze sprzedaży	250 676	195 795	54 881	28,0%
Pozostałe przychody	286	439	-153	-34,9%
Koszt własny sprzedaży	200 944	157 891	43 053	27,3%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	50 018	38 343	11 675	30,4%
Pozostałe przychody operacyjne	3 715	1 750	1 965	112,3%
Koszty sprzedaży	38 377	25 758	12 619	49,0%
Koszty ogólnego zarządu	13 069	10 015	3 054	30,5%
Pozostałe koszty operacyjne	5 742	2 928	2 814	96,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 455	1 392	-4 847	-348,2%
Znormalizowany zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 455	1 392	-4 847	-348,2%
Przychody finansowe	350	412	-62	-15,0%
Koszty finansowe	1 800	1 477	323	21,9%
Wynik brutto	-4 905	327	-5 232	1600,0%
Podatek dochodowy	-719	-306	-413	135,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 186	633	-4 819	761,3%
Działalność zaniechana	0	0	0	

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-4 186	633	-4 819	761,3%
Inne całkowite dochody	126	126		0,0%
Rachunkowość zabezpieczeń	-31	-179	148	82,7%
Całkowite dochody ogółem	-4 217	454	-4 671	1028,9%
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	-0,16	-0,13	-0,03	27,1%
Zysk (strata) netto rozwodniony na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	-0,16	-0,13	-0,03	27,1%
Z działalności kontynuowanej	-0,16	-0,13	-0,03	27,1%
Zwykły	-0,16	-0,13	-0,03	27,1%
Rozwodniony	0,00	0,00	0,00	
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-	-	-	
Zwykły	-	-	-	
Rozwodniony	0,00	0,00	0,00	

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowana sprzedaż działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w roku 2021 wyniosła 248 618 tys PLN wobec 230 770 tys. PLN w roku 2020. W porównaniu do roku poprzedniego przychody wzrosły o 17 848 tys. PLN (tj. 7,7%). Wyższe przychody były przede wszystkim efektem działań optymalizacyjnych w obszarze produkcyjnym związane z większą dostępnością towaru oraz kontynuacją działań w obszarze sprzedaży, polegającymi m.in. na zmianie modelu sprzedaży.

Koszt własny sprzedaży w 2021 roku wyniósł 199 801 tys. PLN, co oznacza wzrost o 12 500 tys. PLN (tj.,7,8%) w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego. Marża brutto w 2021 roku wzrosła o 0,8 p.p. względem okresu porównawczego i wyniosła 19,6%.

W 2021 roku koszty sprzedaży wyniosły 36 772 tys. PLN, co oznacza wzrost o 5 428 tys. PLN (tj. 17,3%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł o 1,2 p.p., do 14,8% w okresie sprawozdawczym, względem 13,6% w 2020 roku. Wzrost udziału kosztów sprzedaży w przychodach to przede wszystkim efekt zintensyfikowanych działań marketingowych, np. targi, spotkania. Koszty zarządu wyniosły 14 817 tys. PLN, co oznacza wzrost o 3 226 tys. PLN (tj. 27,8%) względem okresu porównawczego, który jest głównie wynikiem kosztów usług doradczych. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 6,0% co oznacza wzrost o 1 p.p. względem roku 2020.

Wynik z działalności operacyjnej kontynuowanej i zaniechanej razem w roku 2021 wyniósł (-) 4 845 tys. PLN, natomiast działalności operacyjnej kontynuowanej (-) 3 926 i był niższy od wyniku roku 2020 o 3 410 tys. PLN.

Przychody finansowe w 2021 roku wyniosły 237 tys. PLN, co oznacza wzrost o 156 tys. PLN w porównaniu do roku poprzedniego.

Koszty finansowe w okresie sprawozdawczym wyniosły 1 912 tys. PLN i były wyższe o 303 tys. PLN w porównaniu do roku poprzedniego

Grupa Kapitałowa w 2021 roku zanotowała stratę z działalności w wysokości (-) 4 775 tys. PLN, względem straty w wysokości (-) 1 746 tys. PLN w okresie porównawczym.

Wybrane dane finansowe Grupy:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	248 618	230 770	17 848	7,7%
Przychody ze sprzedaży	248 379	230 306	18 073	7,8%
Pozostałe przychody	239	464	-225	-48,5%
Koszt własny sprzedaży	199 801	187 301	12 500	6,7%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	48 817	43 469	5 348	12,3%
Pozostałe przychody operacyjne	4 234	1 712	2 522	147,4%
Koszty sprzedaży	36 772	31 344	5 428	17,3%
Koszty ogólnego zarządu	14 817	11 591	3 226	27,8%
Pozostałe koszty operacyjne	5 388	2 762	2 626	95,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 3 926	-516	- 3 410	660,9%
Przychody finansowe	237	81	156	192,6%
Koszty finansowe	1 912	1 609	303	18,5%
Wynik brutto	- 5 601	-2 044	- 3 557	174,0%
Podatek dochodowy	-826	-298	- 1 757	-589,4%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 4 775	-1 746	-3 029	181,9%
Inne całkowite dochody	- 31	-179	148	82,7%
Rachunkowość zabezpieczeń	- 31	-179	148	82,7%
Całkowite dochody ogółem	- 4 876	-1 898	- 2 978	156,9%

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 2021

- a) Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2021 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 pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2021.
- e) Po przeprowadzeniu oceny całokształtu pracy oraz realizacji obowiązków i odpowiedzialności ze strony poszczególnych członków Zarządu w trakcie 2021 roku Rada Nadzorcza rekomenduje:
- Udzielenie absolutorium Panu Markowi Piątkowskiemu – Członkowi Zarządu w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 r.
 - Udzielenie absolutorium Panu Adamowi Frajtakowi – Członkowi Zarządu w okresie od 1 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 r.

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

Spółka i Grupa Kapitałowa nie osiągnęła poprawę wyników w 2021 roku. W ocenie Rady Nadzorczej najważniejszymi czynnikami, które bezpośrednio wpłynęły na osiągnięte wyniki, były:

- niestabilna sytuacja na rynku surowców ,
- galopujące ceny mediów,
- wzrost kosztu usług obcych.

Dodatkowo Rada Nadzorcza nadal identyfikuje ważne czynniki w działalności Spółki i Grupy jakie miały miejsce po zakończeniu roku obrotowego, które mają przełożenie na wyniki finansowe. Tymi czynnikami są:

- sytuacja geopolityczna,
- wybuch wojny na wschodzie Europy
- nadal utrzymujące się trendy wzrostowe mediów i podstawowych surowców wykorzystywanych w podstawowej działalności spółki.

W roku 2021 zaistniały zdarzenia o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym, które miałyby istotny wpływ na sytuację Spółki lub Grupy. Polegające na zmianie w strukturze kapitałowej grupy i objęciu większościowego pakietu akcji przez podmiot, który jest kontrolowany przez spółkę prawa tureckiego Kervan Gida.

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.

Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała w roku 2021 analizy sposobu wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w zakresie:

- a) publikacji w Elektronicznej Bazie Informacji raportów bieżących dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstąpienia od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego,

- b) obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznych sprawozdań zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz
- c) obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej.

Rada Nadzorcza stwierdziła, iż w roku 2021 Spółka przestrzegała wszystkich rekomendacji i zasad szczegółowych zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, za wyjątkiem zasad, od stosowania których odstąpiła: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 2.1., 2.2., 3.6., 4.1., 4.3., 4.8., 4.9.1.

Po przeprowadzeniu analizy w ww. zakresie Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza podziela przy tym stanowisko Spółki, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie jest uzasadnione stosowanie niektórych spośród rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, od których stosowania Spółka odstąpiła

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 wsparcia 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 2021 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

FIKRET BAŞAR
Przewodniczący Rady Nadzorczej

BURHAN BAŞAR
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

AGNIESZKA GOCAŁEK
Członek Rady Nadzorczej

MACIEJ MATUSIAK
Członek Rady Nadzorczej

TAYFUN TEKBAŞ
Członek Rady Nadzorczej