



Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2024

(zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2024, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2024 i Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej za rok 2024, opinię wniosku Zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2024).

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 PRZEZNACZENIA ZYSKU OSIĄGNIĘTEGO W ROKU OBROTOWYM 2024.....	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	10

1. WSTĘP

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Fikret Başar - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Burhan Başar - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tayfun Tekbas - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Agnieszka Gocałek - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej
-

Pani Agnieszka Gocałek w dniu 26 czerwca 2024 r. złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 września 2024 r.

W dniu 04 października 2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu w drodze kooptacji Panią Agnieszkę Nicia – Pelczarską do Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie od 04 października 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku skład Rady Nadzorczej spółki przedstawiał się następująco:

- Pan Fikret Başar - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Burhan Başar - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tayfun Tekbas - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Agnieszka Nicia - Pelczarska - Członek Rady Nadzorczej

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

- Panią Agnieszkę Gocałek,
- Pana Macieja Matusiaka,
- Pana Tayfuna Tekbaş,
- Panią Agnieszką Nicia – Pelczarską.

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 Nicia - Pelczarska,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

W ramach Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym działał trzyosobowy Komitet Audytu, którego skład osobowy od 01 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Tayfun Tekbas – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu od 10 maja 2022 roku,
- Pani Agnieszka Gocałek - Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu,
- Pan Fikret Başar - Członek Komitetu Audytu.

Po złożeniu przez Panią Agnieszkę Gocałek w dniu 26 czerwca 2024 r. rezygnacji z pełnienia funkcji członka rady nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 września 2024 r. (co skutkowało jednocześnie rezygnacją z pełnienia funkcji członka komitetu audytu), w okresie od dnia 01 października 2024 r. do dnia 14 października 2024 r. skład komitetu audytu był dwuosobowy:

1. Pan Tayfun Tekbas – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Pan Fikret Başar - Członek Komitetu Audytu.

W dniu 15 października 2024 r. uchwałą nr 2/10/2024 Rada Nadzorcza ZPC Otmuchów S.A. postanowiła o wyborze Pana Macieja Matusiaka na Członka Komitetu Audytu.

Wobec powyższego w okresie od dnia 15 października 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. skład Komitetu Audytu był trzyosobowy i przedstawiał się następująco:

1. Pan Tayfun Tekbas – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Pan Fikret Başar - Członek Komitetu Audytu,

3. Pan Maciej Matusiak - Członek Komitetu Audytu.

W roku obrotowym 2024 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 6 posiedzeń, w tym:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 03 stycznia 2024 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 12 marca 2024 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 22 kwietnia 2024 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2024 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 15 października 2024 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 26 grudnia 2024 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 2024 były m.in. następujące kwestie tj.:

- zatwierdzenie budżetu na kolejny rok obrotowy,
- przyznania rocznej premii dla Członków Zarządu,
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2023,
- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2023,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu dot. przeznaczenia zysku osiągniętego w 2023 r.,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2023,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2023,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2023,
- przyjęcie i zatwierdzenie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2023,
- przeprowadzenie okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu,
- wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z prawem własności posadowionego na niej budynku.

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

- omówienie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz projektów uchwał,
- 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.
- omówienie projektu oraz dyskusja nad budżetem na 2025 rok,
- omówienie sytuacji związanej ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki zależnej.

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 2024, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2024 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2024, opinię dot. wniosku zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2024 oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2024.

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 2024 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

b. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2024 obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2024 roku,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2024,

d. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r.

e. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r.

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w osobie 4 Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Skryta 7/1, 60-779 Poznań (KRS: 0000304558), 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 3363.

W dniu 18 lipca 2023 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 2023 i 2024 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 i 2024 rok. Umowa o badanie sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 25 lipca 2023 roku na czas niezbędny do wykonania przeglądu odpowiednio śródrocznego jednostkowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres I półrocza 2023 r. oraz I półrocza 2024 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 r. i 2024 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024 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 przeznaczenia zysku osiągniętego w roku 2024. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

W 2024 roku sprzedaż Spółki ZPC Otmuchów S.A. wyniosła 292 258 tys. zł, co stanowiło minimalny spadek w porównaniu do 2023 roku, kiedy to przychody osiągnęły poziom 292 561 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 303 tys. zł (tj. 0,1%). Pomimo niewielkiego spadku przychodów, Spółka utrzymała stabilność sprzedaży w trudnym środowisku rynkowym.

Koszt własny sprzedaży w 2024 roku wyniósł 238 185 tys. zł, co stanowi wzrost o 864 tys. zł (tj. 0,4%) w porównaniu do roku 2023, w którym wyniósł 237 321 tys. zł. W efekcie, marża brutto w 2024 roku wyniosła 18,5%, co stanowi spadek o 0,4 p.p. w porównaniu do 18,9% osiągniętych w 2023 roku. Spadek marży brutto wynikał z wyższych kosztów operacyjnych, które częściowo wpłynęły na wyniki finansowe Spółki.

Koszty sprzedaży w 2024 roku wyniosły 31 767 tys. zł, co oznacza wzrost o 3 874 tys. zł (tj. 13,9%) w stosunku do 27 893 tys. zł w roku poprzednim. W wyniku tego, udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł z 9,5% w 2023 roku do 10,9% w 2024 roku. Wyższe koszty sprzedaży były związane z rosnącymi kosztami dystrybucji, marketingu oraz inwestycjami w rozwój nowych kanałów sprzedaży, w tym eksportu.

Koszty zarządu w 2024 roku wyniosły 17 405 tys. zł, co stanowi wzrost o 4 524 tys. zł (tj. 35,2%) w porównaniu do roku 2023. Zwiększenie kosztów zarządu było efektem wzrostu nakładów na rozwój organizacji, inwestycji w innowacje oraz wzmocnienia struktury zarządzania w kontekście dalszego rozwoju Spółki.

EBITDA w 2024 roku wyniosła 16 273 tys. zł, co stanowi spadek o 6 984 tys. zł w porównaniu do roku 2023, w którym wynik EBITDA wyniósł 23 257 tys. zł. Spadek EBITDA wynikał przede wszystkim z rosnących kosztów operacyjnych oraz wyzwań związanych z podwyżkami cen surowców, co wpłynęło na rentowność działalności operacyjnej.

Przychody finansowe w 2024 roku wyniosły 19 tys. zł, w porównaniu do 290 tys. zł w roku 2023, co oznacza spadek o 271 tys. zł. Spadek przychodów finansowych wynikał głównie z niższych zysków z inwestycji oraz mniejszej aktywności finansowej.

Koszty finansowe w 2024 roku wyniosły 6 281 tys. zł, co stanowi wzrost o 996 tys. zł (tj. 18,8%) w porównaniu do roku 2023, kiedy to koszty finansowe wyniosły 5 285 tys. zł. Wzrost kosztów finansowych był wynikiem rosnących kosztów obsługi zadłużenia, w tym z tytułu kredytów oraz pożyczek zaciągniętych przez Spółkę w celu finansowania działalności operacyjnej.

Zysk netto z działalności kontynuowanej w 2024 roku wyniósł 1 355 tys. zł, w porównaniu do 9 685 tys. zł w 2023 roku, co oznacza spadek o 8 330 tys. zł. Spadek zysku netto był wynikiem wyższych kosztów operacyjnych oraz wyzwań związanych z rynkiem finansowym, ale także podwyżkami kosztów surowców i energii. Mimo to, Spółka skutecznie skoncentrowała się na optymalizacji kosztów oraz realizacji rentownych zamówień, co pozwoliło jej zachować stabilność finansową.

Głównymi czynnikami wpływającymi na wynik finansowy były zrealizowane podwyżki cenowe, rozwój eksportu, przegląd portfela produktowego oraz wprowadzenie nowych kategorii produktów. Spółka skoncentrowała się również na efektywnej optymalizacji kosztów operacyjnych, co miało na celu zminimalizowanie wpływu wyzwań rynkowych na wyniki finansowe.

Wybrane dane finansowe Spółki:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	DYNAMIKA	DYNAMIKA
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	292 258	292 561	-303	-0,1%
Przychody ze sprzedaży	292 251	292 554	-303	-0,1%
Pozostałe przychody	7	7	0	0,0%
Koszt własny sprzedaży	238 185	237 321	864	0,4%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	54 073	55 240	-1 167	-2,1%
Pozostałe przychody operacyjne	9 058	3 699	5 359	144,9%
Koszty sprzedaży	31 767	27 893	3 874	n.d.
Koszty ogólnego zarządu	17 405	12 881	4 524	35,1%
Pozostałe koszty operacyjne	5 364	2 171	3 193	147,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 595	15 994	-7 399	n.d.
Przychody finansowe	19	290	-271	-93,4%
Koszty finansowe	6 281	5 285	996	18,8%
Wynik brutto	2 333	10 999	-8 666	n.d.
Podatek dochodowy	978	1 314	-336	-25,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 355	9 685	-8 330	n.d.
Działalność zaniechana	0	0	0	n.d.
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	n.d.
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 355	9 685	-8 330	n.d.
Inne całkowite dochody	0	-29	29	n.d.
Rachunkowość zabezpieczeń	0	-29	29	n.d.
Całkowite dochody ogółem	1 355	9 656	-8 301	n.d.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowana sprzedaż z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w roku 2024 osiągnęła wartość 287 397 tys. PLN, co stanowi wzrost o 2 687 tys. PLN, czyli 0,9%, w porównaniu do wyniku za rok 2023, gdzie przychody wyniosły 284 710 tys. PLN. Wzrost sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego jest efektem zarówno kontynuacji dotychczasowych działań sprzedażowych, jak i rozwoju nowych inicjatyw biznesowych, które pozwoliły na częściowe zrekompensowanie wzrostu kosztów oraz trudności związanych z otoczeniem rynkowym.

Koszt własny sprzedaży w 2024 roku wyniósł 229 445 tys. PLN, co oznacza wzrost o 4 030 tys. PLN (tj. 1,8%) w porównaniu do kosztu własnego sprzedaży w roku 2023. Zwiększenie kosztów własnych sprzedaży wynikało głównie z rosnących cen surowców oraz wyzwań związanych z efektywnością operacyjną, co wpłynęło na zwiększenie kosztów produkcji. W rezultacie, marża brutto Grupy spadła o 0,6 punktu procentowego, osiągając poziom 20,2% w 2024 roku, co odzwierciedla zarówno wyższe koszty surowców, jak i nieznaczny spadek efektywności produkcji.

Wzrost pozycji pozostałe przychody operacyjne z 4 035 tys. PLN w 2023 roku do 15 311 tys. PLN w 2024 roku wynika przede wszystkim z otrzymania odszkodowania od ubezpieczyciela Allianz na kwotę około 7,4 mln PLN, związanej z roszczeniami o naprawienie szkody, o której Emitent informował w raporcie bieżącym 3/2022 oraz 1/2024. Dodatkowy wpływ na wzrost tej pozycji miała również sprzedaż środków trwałych, co również przyczyniło się do poprawy wyniku finansowego w 2024 roku.

Koszty sprzedaży w 2024 roku wyniosły 29 175 tys. PLN, co stanowi wzrost o 3 773 tys. PLN (tj. 14,9%) w porównaniu do roku poprzedniego, w którym koszty sprzedaży wyniosły 25 402 tys. PLN. Wzrost kosztów sprzedaży jest wynikiem zwiększonych nakładów na marketing, promocję, dystrybucję oraz rozwoju nowych kanałów sprzedaży, szczególnie na rynkach zagranicznych. Dodatkowo, w 2024 roku Grupa podjęła decyzję o intensyfikacji działań sprzedażowych, co wiązało się z wyższymi kosztami operacyjnymi. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł o 1,3 punktu procentowego, osiągając wartość 10,2% w porównaniu do 8,9% w roku 2023.

Koszty zarządu w 2024 roku wyniosły 19 257 tys. PLN, co oznacza wzrost o 4 677 tys. PLN (tj. 32,1%) w porównaniu do roku 2023, gdzie koszty zarządu wyniosły 14 580 tys. PLN. Zwiększenie wydatków na poziomie zarządu było wynikiem działań zmierzających do wzmocnienia struktury organizacyjnej, podjęcia działań strategicznych oraz realizacji inwestycji w obszarze technologii, innowacji i organizacji. Udział kosztów zarządu w przychodach wzrósł o 1,6 punktu procentowego, osiągając wartość 6,7% w 2024 roku w porównaniu do 5,1% w roku 2023.

W wyniku powyższych zmian, wynik z działalności operacyjnej kontynuowanej w 2024 roku wyniósł 17 388 tys. PLN, co stanowi spadek o 3 016 tys. PLN (tj. 14,8%) w porównaniu do wyniku osiągniętego w 2023 roku. Główne czynniki wpływające na spadek wyniku operacyjnego to rosnące koszty sprzedaży oraz zarządu, które nie zostały w pełni zrównoważone przez wzrost przychodów.

Przychody finansowe w 2024 roku wyniosły 0 PLN, co oznacza spadek o 244 tys. PLN w porównaniu do roku poprzedniego, kiedy Grupa odnotowała przychody finansowe w wysokości 244 tys. PLN. Spadek przychodów finansowych jest efektem braku nowych inwestycji finansowych oraz zmniejszenia pozyskiwanych odsetek od lokat i inwestycji długoterminowych.

Koszty finansowe w 2024 roku wyniosły 6 313 tys. PLN, co oznacza wzrost o 950 tys. PLN (tj. 17,7%) w porównaniu do roku 2023, gdzie koszty finansowe wyniosły 5 363 tys. PLN. Wzrost kosztów finansowych wynikał głównie z wyższych wydatków związanych z obsługą zadłużenia oraz kosztami związanymi z kredytami i pożyczkami, które Grupa zaciągnęła w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej oraz inwestycji rozwojowych.

Grupa Kapitałowa Otmuchów w 2024 roku zanotowała zysk netto z działalności w wysokości 9 306 tys. PLN, co stanowi spadek o 4 394 tys. PLN (tj. 32,0%) w porównaniu do zysku netto w wysokości 13 700 tys. PLN, osiągniętego w roku 2023. Spadek zysku netto wynikał przede wszystkim z wyższych kosztów operacyjnych, sprzedaży oraz zarządu, które negatywnie wpłynęły na wynik finansowy, mimo wzrostu przychodów. Grupa podjęła jednak działania mające na celu dalszą optymalizację kosztów oraz wzmocnienie swojej pozycji na rynku, co może przyczynić się do poprawy wyników w kolejnych latach.

Wybrane dane finansowe Grupy:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	1.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. EUR	TYS. EUR	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana						
Przychody	287 397	284 710	66 771	62 872	2 687	0,9%
Przychody ze sprzedaży	287 390	284 703	62 871	62 870	2 687	0,9%
Pozostałe przychody	7	7	2	2	0	0,0%
Koszt własny sprzedaży	229 445	225 415	53 307	49 778	4 030	1,8%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	57 952	59 295	13 464	13 094	-1 343	-2,3%
Pozostałe przychody operacyjne	15 311	4 035	3 557	891	11 276	279,5%
Koszty sprzedaży	29 175	25 402	6 788	5 609	3 773	14,9%
Koszty ogólnego zarządu	19 257	14 580	4 474	3 220	4 677	32,1%
Pozostałe koszty operacyjne	7 443	2 944	1 729	650	4 499	152,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 388	20 404	4 040	4 506	-3 016	n.d.
Przychody finansowe	-	244	-	54	-244	-100,0%
Koszty finansowe	6 313	5 363	1 467	1 184	950	17,7%
Wynik brutto	11 075	15 285	2 573	3 375	-4 210	n.d.
Podatek dochodowy	1 769	1 585	411	350	184	11,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 306	13 700	2 162	3 025	-4 394	n.d.
Działalność zaniechana	0	0	-	0	0	
Zysk (strata) netto z	0	0	-	0	0	

działalności zaniechanej

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 306	13 700	2 162	3 025	-4 394	n.d.
Inne całkowite dochody	0	-29	-	-6	29	n.d.
Rachunkowość zabezpieczeń	0	-29	--	-6	29	n.d.
Całkowite dochody ogółem	9 306	13 671	2 162	3 019	-4 365	n.d.

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 2024

- a) Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2024 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 Spółki oraz Grupy Kapitałowej 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 Spółki.
- 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 przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2024.
- e) Po przeprowadzeniu oceny całokształtu pracy oraz realizacji obowiązków i odpowiedzialności ze strony poszczególnych członków Zarządu w trakcie 2024 roku Rada Nadzorcza rekomenduje:
- Udzielenie absolutorium Panu Marcinowi Kuklińskiemu – Prezesowi Zarządu w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

- Udzielenie absolutorium Pani Monice Butz – Członkowi Zarządu w okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

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

Spółka i Grupa Kapitałowa osiągnęły poprawę wyników w 2024 roku. W ocenie Rady Nadzorczej najważniejszymi czynnikami, które bezpośrednio wpłynęły na osiągnięte wyniki, były:

- zrealizowane podwyżki cenowe,
- rozwój eksportu,
- przegląd portfela produktowego,
- rozwój nowych kategorii produktów,
- koncentracja na realizacji rentownych zamówień,
- skuteczna optymalizacja kosztowa na poziomie operacyjnym.

W roku 2024 zaistniały 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 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 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 2024 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

MACIEJ MATUSIAK
Członek Rady Nadzorczej

AGNIESZKA NICIA - PELCZARSKA
Członek Rady Nadzorczej

TAYFUN TEKBAŞ
Członek Rady Nadzorczej