

# **Sprawozdanie Rady Nadzorczej PAMAPOL S.A.**

## **z oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej PAMAPOL w 2020 roku, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz przedstawienie informacji w sprawie polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

Rada Nadzorcza Pamapol S.A. z siedzibą w Ruścu (Spółka), działając zgodnie z właściwymi przepisami prawa, przyjętymi przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego, zgodnymi z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW”, sprawowała nadzór nad działalnością Spółki oraz dokonała oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Pamapol S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa), z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, a także dokonała oceny polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Ocena ta została sporządzona w oparciu o sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki i Grupy Kapitałowej za 2020 rok, sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020 rok, sprawozdania z badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej przez biegłego rewidenta, jego sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu oraz wiedzę członków Rady Nadzorczej posiadaną na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

### **OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ PAMAPOL SA W 2020 ROKU**

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, jak również dokonała oceny ekonomicznej i finansowej Spółki oraz Grupy Pamapol.

Pamapol S.A.

W 2020 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 257,5 mln zł (wzrost o 20,6 % w stosunku do 2019 r.). Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 5,9 mln zł, EBITDA odpowiednio 11,9 mln zł, zysk netto 4,5 mln zł (w okresie poprzedzającym spółka osiągnęła ujemne wyniki finansowe EBIT wynosił -7,6 mln zł, EBITDA -1,7 mln zł, strata netto -9,2 mln zł).

Suma bilansowa Spółki na koniec 2020 r. wyniosła 183,8 mln zł.

Grupa Pamapol

W 2020 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 686,4 mln zł (wzrost o 12,3 % r/r). Wynik z działalności operacyjnej wyniósł 18,8 mln zł, EBITDA 36,2 mln zł i był on wyższy w stosunku do okresu poprzedzającego (w 2019 r. EBIT 0,3 mln zł, EBITDA 15,3 mln zł).

Grupa Pamapol osiągnęła w okresie sprawozdawczym zysk netto w wysokości 9,3 mln zł (w 2019 r. strata netto wynosiła -6,8 mln zł).

Wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę Pamapol oraz Grupę wskazują na istotną poprawę sytuacji w stosunku do roku poprzedzającego.

Wpływ na powyższe miały następujące czynniki:

- wprowadzenie nowych produktów do oferty asortymentowej,
- pozyskanie nowych klientów oraz rozszerzenie rynków zbytu,
- utrzymanie dyscypliny kosztowej,

- sytuacja na rynku surowcowym,
- realizowane przez spółki Grupy inwestycje w okresach poprzedzających w rozwój potencjału skali działalności oraz poprawy efektywności.

Dalsza kontynuacja działań operacyjnych i inwestycyjnych mająca na celu obniżenie kosztów operacyjnych, wzrost generowanej marży oraz zwiększenie wydajności i jakości wyrobów gotowych będzie istotna z punktu widzenia zachowania trwałości przewag konkurencyjnych Spółek i Grupy Pamapol w przyszłych okresach sprawozdawczych.

## **OCENA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO ORAZ INFORMACJE W SPRAWIE POLITYKI DOTYCZĄCEJ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE**

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu na temat funkcjonujących w Spółce zasad przeprowadzania kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, funkcji audytu wewnętrznego oraz polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Zadaniem funkcjonujących w Spółce i Grupie Pamapol mechanizmów kontrolnych jest zapewnienie poprawności działania danej spółki we wszystkich obszarach działalności. Procedury kontrolne obejmują zasadnicze obszary działalności operacyjnej danej spółki, m.in. procedury zakupowe, proces produkcji jak i proces sprzedaży.

Zarząd Pamapol S.A. jest odpowiedzialny bezpośrednio za sprawność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, oraz ich skuteczność i rzetelność w cyklicznych procesach sporządzania sprawozdań finansowych w Grupie Kapitałowej.

Zarząd Spółki, oraz kadra kierownicza dokonują comiesięcznej, wnikliwej analizy kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych, pod kątem eliminacji zagrożeń występowania ryzyka.

Za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych, wspomagany we właściwym zakresie przez Członka Zarządu, Dyrektora Finansowego oraz podległe mu bezpośrednio komórki księgowo-finansowe. Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych koordynuje proces sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz jest odpowiedzialny za kompletne zestawienie wymaganych informacji.

Dane finansowe wymagane do sporządzenia sprawozdań finansowych i raportów okresowych znajdują się w systemie finansowo-księgowym, w którym rejestrowane są wszystkie transakcje zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki opartą na Polskich Standardach Rachunkowości (szczegółowy opis przyjętej polityki rachunkowości znajduje się w Rozdziale dotyczącym wprowadzenia do sprawozdania finansowego za 2020 r.). Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane te przekształcane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Główny Księgowy na poziomie Spółki oraz główni księgowi na poziomie spółek zależnych są odpowiedzialni za przygotowanie informacji do sporządzenia sprawozdań finansowych, odpowiednio jednostkowych i skonsolidowanych. Informacje do pozostałych elementów raportów okresowych przekazuje się do komórek merytorycznych sporządzających te elementy.

Prezesa Zarządów spółek zależnych są odpowiedzialni za rzetelność, poprawność i kompletność sprawozdań finansowych spółek zależnych i terminowość ich przekazywania do Głównego Księgowego Spółki oraz za rzetelność, poprawność, kompletność i terminowość przekazania informacji do pozostałych części skonsolidowanych raportów okresowych.

Poprawność sporządzania sprawozdań finansowych weryfikowana jest również przez członków Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki, wybranego przez Radę Nadzorczą. Audytorzy podczas badania sprawozdania finansowego spotykają się z pracownikami Spółki odpowiedzialnymi za poszczególne obszary działalności, a także z członkami Zarządu oraz z członkami Komitetu

Audytu w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu, a także uzyskania informacji dotyczących strategii i dalszych perspektyw kontynuacji działalności danej Spółki.

Ponadto w strukturach Spółki wyznaczono osoby odpowiedzialne za poniżej określony zakres kontroli wewnętrznej spółki, tj.:

- bieżące koszty (związane z działalnością operacyjną spółki),
- pełną kontrolę należności (wpływy, wyjaśnianie niezgodności na fakturach, itp.),
- kontrolę rozliczenia kosztów promocji i kosztów sprzedaży,
- kontrolę zobowiązań oprocentowanych spółki, ewentualnych transakcji terminowych, kontrola rozliczenia TKW,
- kontrolę systemów informatycznych.

Rada Nadzorcza dokonuje rocznych ocen sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, a także dokonuje oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. Wyniki tej oceny są udostępniane akcjonariuszom. Bezstronność w tym zakresie dodatkowo gwarantuje fakt, że w składzie Rady Nadzorczej zasiadają członkowie niezależni.

Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej jest dokonywane przez Komitet Audytu.

W Grupie Kapitałowej Pamapol funkcję compliance wykonuje głównie Dział Prawny Spółki, który opiniuje oświadczenia woli składane w imieniu Spółki, a także Grupy Kapitałowej. Dział Prawny analizuje i monitoruje zgodność działalności Spółki z regulacjami prawnymi i procedurami wewnętrznymi. Ponadto Spółka współpracuje także z zewnętrzną kancelarią prawną.

Spółka Pamapol oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Pamapol nie prowadzą szerokiej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Wobec powyższego nie posiadają opracowanej polityki w tym zakresie. Kwoty, które przekazywane są na cele dobroczynne nie są znaczące.

Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce, jak również w całej Grupie Kapitałowej system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, a także funkcjonowanie audytu wewnętrznego w zakresie istotnym dla Spółki i Grupy Kapitałowej.

Rusiec, dnia 1 czerwca 2021 roku.

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ - Paweł Szataniak - .....

ZASTĘPCA PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ - Mariusz Szataniak - .....

SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ - Piotr Kamiński - .....

CZŁONEK NIEZALEŻNY RADY NADZORCZEJ - Krzysztof Urbanowicz - .....

CZŁONEK NIEZALEŻNY RADY NADZORCZEJ - Waldemar Frąckowiak - .....