

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CAMBRIDGE CHOCOLATE TECHNOLOGIES S.A. ZA 2017 ROK

Sprawozdanie dotyczy działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Cambridge Chocolate Technologies spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000499822 („Spółka”) w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2017 roku i kończącym się 31 grudnia 2017 roku („Rok Obrotowy”).

1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza składała się z następujących osób:

- (a) Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2017 do 31.12.2017.
- (b) Nigel Kyle – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2017 do 31.12.2017.
- (c) Krzysztof Laskowski – członek Rady Nadzorczej od 01.01.2017 do 31.12.2017.
- (d) Adam Kalkusiński – członek Rady Nadzorczej od 20.03.2017 do 27.12.2017.
- (e) Paweł Nauman – członek Rady Nadzorczej od 20.03.2017 do 27.12.2017.
- (f) Piotr Palenik – członek Rady Nadzorczej od 27.12.2017 do 31.12.2017.
- (g) Dariusz Zimny – członek Rady Nadzorczej od 27.12.2017 do 31.12.2017.

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

- Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kyle Nigel – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Palenik – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Zimny – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kyle Nigel – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Laskowski – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 20 marca 2017 roku na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani Adam Kalkusiński oraz Paweł Nauman.

Dnia 27 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Adama Kalkusińskiego oraz Pana Pawła Naumana. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w tym samym dniu do składu Rady Nadzorczej Spółki, Pana Piotra Palenika oraz Dariusza Zimnego.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym

W Roku Obrotowym Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, na których podjęto 6 uchwał. Część posiedzeń odbyła się bez formalnego zwołania, zaś część uchwał została podjętych w trybie pisemnym lub przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Niezależnie od tego, Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad działalnością spółki.

3. Monitorowanie wykonania przez Spółkę kluczowych etapów dla jej rozwoju

Rada Nadzorcza informuje Walne Zgromadzenie, że dokonywała w Roku Obrotowym bieżącego monitorowania wykonania przez Spółkę kluczowych etapów dla jej rozwoju (milestones). Dokonywana przez Radę Nadzorczą regularna analiza postępów Zarządu w zakresie nadzoru nad

realizacją uprzednio założonych milestones wskazuje, że Zarząd wykonywał swoje obowiązki w tym zakresie z należytą starannością.

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, oba obejmujące okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą z 29 września 1994 roku o rachunkowości zawiera:

- a) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zamykający się stratą netto w wysokości 7.801 tys. zł (siedem milionów osiemset jeden tysięcy złotych),
- b) sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- c) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, gdzie po stronie aktywów i pasywów wykazuje się sumę 23.610 tys. zł (dwadzieścia trzy miliony sześćset dziesięć tysięcy złotych),
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz art. 49 ust. 1 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Cambridge Chocolate Technologies S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta firmę BDO sp. z o. o., która po przeprowadzeniu badania stwierdziła, że:

- (a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2017 oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- (b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- (c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

BDO sp. z o. o. stwierdziła także, że sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy BDO sp. z o. o. o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdzono w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka zakończyła rok obrotowy stratą netto w wysokości 7.801 tys. zł (siedem milionów osiemset jeden tysięcy złotych).

Rada Nadzorcza w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta BDO sp. z o. o. oraz po dokonaniu własnej oceny spraw Spółki stwierdza, że sprawozdanie finansowe za oceniany okres zostało

sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności Spółki oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. jest sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. W zakresie zanotowanej straty netto Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty z zysków w latach następnych.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowe wnioski są zgodne z interesem Spółki.

5. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. obejmujące okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej zawiera:

- a) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zamykający się stratą netto w kwocie 11.143 tys. zł (jedenaście milionów sto czterdzieści trzy tysiące złotych),
- b) skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- c) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, gdzie po stronie aktywów i pasywów wykazuje się sumę 19.073 tys. zł (dziewiętnaście milionów siedemdziesiąt trzy tysiące złotych),
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej zostało poddane ocenie przez biegłego rewidenta firmę BDO sp. z o. o., która po przeprowadzeniu badania stwierdziła, że sprawozdanie finansowe:

- (a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Grupa Kapitałowa zakończyła rok obrotowy stratą netto wynoszącą 11.143 tys. zł (jedenaście milionów sto czterdzieści trzy tysiące złotych).

Po zapoznaniu się z ww. dokumentami, w oparciu o opinię i raport biegłego rewidenta BDO sp. z o. o. oraz po dokonaniu własnej oceny spraw Spółki Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, prawidłowo i rzetelnie przedstawia wyniki działalności grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz jej sytuację majątkową na dzień bilansowy.

Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza po dokonaniu w/w oceny stwierdza, że przedmiotowe wnioski są zgodne z interesem Spółki.

W związku z dokonaną oceną, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- (a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Cambridge Chocolate Technologies S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku;
- (b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku;
- (c) podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty w wysokości 7.801 tys. zł (siedem milionów osiemset jeden tysięcy złotych) wykazanej w sprawozdaniu finansowym obejmującym okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. poprzez pokrycie jej z zysków w latach następnych;
- (d) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku;
- (e) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Cambridge Chocolate Technologies S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku;
- (f) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

**Sprawozdanie
Rady Nadzorczej Cambridge Chocolate Technologies S.A.
z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej
i systemu zarządzania ryzykiem
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**

Sprawozdanie dotyczy działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Cambridge Chocolate Technologies Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2017 roku i kończącym się 31 grudnia 2017 roku („Rok Obrotowy”), w zakresie oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Zasadniczym obszarem działania Rady Nadzorczej w roku 2017 była ocena bieżących wyników Spółki, wykonania budżetu przez Zarząd oraz analiza strategii Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Zarząd regularnie informował Radę Nadzorczą o realności osiągnięcia planowanych przychodów Spółki oraz o realizowanych wynikach. Poszczególne cele i strategiczne zamierzenia Spółki były

przedstawiane i omawiane na spotkaniach Rady z Zarządem Spółki oraz uzyskały aprobatę Rady. Rada uzyskiwała także szczegółowe informacje i wyjaśnienia na temat rezultatów działalności Spółki w zakresie pozyskiwania nowych projektów inwestycyjnych oraz rozwijania dotychczasowych.

Rada Nadzorcza stwierdza, że prowadzona przez Zarząd strategia oraz bieżąca działalność Spółki w roku 2017 skutkowałą zaistnieniem istotnych czynników rozwojowych dla Spółki na przyszłość.

Rada Nadzorcza w trakcie swoich prac nie stwierdziła uchybień w działalności Spółki. Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd wykonywał swoje obowiązki rzetelnie oraz zgodnie z przepisami prawa i statutem Spółki.

Niezależnie od powyższego, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2017 r. systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze osobnej jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w poszczególnych systemach kontroli.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Za proces kontroli wspierający przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd. Usługi księgowe w zakresie księgowania i przygotowania sprawozdań finansowych Spółki świadczy podmiot zewnętrzny. Spółka posiada w swoich strukturach zespół analityczny i controllingowy, który to zespół jest odpowiedzialny za przygotowanie i weryfikację miesięcznych, zarządczych raportów księgowych.

Spółka jest świadoma ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i wdrożyła mechanizmy kontrolne pozwalające zarządzać ryzykiem i utrzymywać je na akceptowalnym poziomie. Spółka posiada wewnętrzne procedury i wytyczne, które określają zasady bieżącego funkcjonowania Spółki. W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wykrywanie i weryfikacja istotnych zagrożeń na wczesnym etapie rozwoju.

Warszawa, 30 maja 2018 roku.

Rada Nadzorcza w składzie:

Tomasz Poniński

Nigel Kyle

Dariusz Zimny

Krzysztof Laskowski

Piotr Palenik