

## **Ocena sytuacji Spółki w roku 2023, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.**

Rada Nadzorcza, stosownie do zapisów art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 2) kodeksu spółek handlowych oraz zasady nr 2.11.3 zawartej w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, przy uwzględnieniu zakresu, w jakim Spółka zadeklarowała stosowanie tego zapisu, postanowiła przygotować i przyjąć – w formie uchwały – „Ocenę sytuacji Spółki w roku 2023r, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.”

Wobec powyższego Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o treści:

**„Uchwała nr 4**  
Rady Nadzorczej LC S.A. podjęta w dniu 24.05.2024r.  
w przedmiocie oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2023

**Rada Nadzorcza LC S.A. przedstawia „Ocenę sytuacji Spółki w roku 2023, w tym ocenę systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.” o następującej treści:**

**Rok 2023 był kolejnym rokiem realizacji postanowień układu zawartego z wierzycielami w dniu 22.04.2022r. i zatwierzonego postanowieniem Sądu Rejonowego w Tarnowie z dnia 20.05.2022r., polegającej na wypłacie 2 kolejnych rat układowych (w czerwcu i w grudniu) w łącznej wysokości ponad 1.041 tys. zł.**

**Pomimo tego obciążenia, Spółce udało się wypracować zysk bilansowy w kwocie 352 tys. zł.**

**Oczywiście zysku tego nie można porównywać z zyskiem osiągniętym w roku 2022r., który wyniósł ponad 12,5 mln. zł, ale w przeważającej mierze wynikał on z zawarcia i zatwierdzenia układu z wierzycielami oraz uwzględnienia wynikających z tego umorzeń części wierzytelności układowych.**

**Bardziej miarodajnym wydaje się porównanie przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągniętych w roku 2023 i w roku 2022r. Jeśli chodzi o ten wskaźnik to doszło do bardzo znaczącego jego spadku z 12.262 tys. zł (w 2022r.) do 7.590 tys. zł (w 2023r.), tj. o 4.672 tys. zł (a więc o prawie 39 %).**

**Było to wynikiem pogorszenia się, szczególnie od II kwartału 2023 roku, sytuacji na rynku towarów oferowanych przez Spółkę, co przejawiało się głównie drastycznym zmniejszeniu się zamówień z branży budowlanej i OZE.**

**Jednocześnie jednak poprawie uległ inny istotny wskaźnik tj. marża ze sprzedaży, która zauważalnie wzrosła z poziomu 18,49 % w roku 2022 do 22,73 % w roku 2023 (tj. o ponad 4,2 %).**

**Jak już wyżej zaznaczono, zawarcie i zatwierdzenie układu z wierzycielami, które spowodowało wyjście LC S.A. ze stanu upadłości oraz umorzenie znacznej części wierzytelności objętych układem, ogromnie poprawiło sytuację finansową i prawną Spółki (m.in. poprzez zlikwidowanie ujemnych kapitałów własnych i zaksięgowanie na kapitał zapasowy ponad 3,5 mln zł) oraz perspektywę jej rozwoju w przyszłości.**

*Wydaje się, że tendencji tej nie powinny zmienić zdecydowanie gorsze wyniki sprzedaży w roku 2023, zwłaszcza że od początku roku 2024 można zaobserwować symptomy pewnej poprawy sytuacji na rynku towarów oferowanych przez LC S.A.*

*Dlatego, mimo ciągłego występowania na rynkach krajowym i międzynarodowych dużej ilości niekorzystnych czynników takich jak nadal dosyć wysoka inflacja, perturbacje związane z wojną na Ukrainie i niepokojami na Bliskim Wschodzie, wahania wartości złotówki, dalszy wzrost cen energii, potencjalne problemy z transportem z Chin, oraz coraz większa, nie zawsze uczciwa konkurencja itp., które to czynniki były przyczyną m.in. spadku przychodów ze sprzedaży, rok 2023, choć na pewno zdecydowanie gorszy niż wyjątkowy rok 2022, można jednak uznać umiarkowanie udany dla LC S.A.*

*Według Rady Nadzorczej, wypracowanie w takich warunkach całkiem solidnego zysku świadczy o tym, że Zarząd kontynuuje i rozwija działania zapewniające prawidłową realizację układu z wierzycielami, utrzymanie dobrej sytuacji Spółki oraz dalszy jej rozwój.*

*Dlatego też, Rada Nadzorcza, postanowiła pozytywnie ocenić działania Zarządu LC S.A. w roku 2023.*

*Oceniając system kontroli wewnętrznej Spółki oraz system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, przy uwzględnieniu adekwatności i skuteczności tych stosowanych w spółce systemów, a także audytu wewnętrznego wskazać należy, co następuje.*

*Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem, w szczególności w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowana jest w oparciu o wypracowane w Spółce procedury sporządzania, zatwierdzania i publikacji raportów okresowych, umożliwiające rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi emitenta, co zapewnia poprawność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych jak i raportach okresowych.*

*Sprawozdania finansowe za rok 2023 sporządzane były przez służby finansowo – księgowo pod kontrolą osoby pełniącej funkcję Głównego Księgowego Spółki, przy czym ostateczna ich treść zatwierdzana była przez Zarząd Spółki.*

*Sprawozdania finansowe Spółki, począwszy od rocznego sprawozdania za rok 2008, są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”).*

*W przypadku sprawozdań finansowych półrocznych oraz sprawozdań rocznych zatwierdzone przez Zarząd sprawozdania są weryfikowane przez niezależny podmiot uprawniony do dokonywania przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych, wybierany przez Radę Nadzorczą.*

*Rada dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Wyniki oceny Rada Nadzorcza zamieszcza w swoim sprawozdaniu rocznym.*

*Roczne sprawozdania finansowe Spółki są przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LC S.A. w celu ich zatwierdzenia.*

*Należy również zaznaczyć, że od dnia 18.10.2017r. do chwili obecnej w Spółce działa odrębny komitet audytu, powołany zgodnie z zapisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, który wspiera Radę Nadzorczą m.in. poprzez monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego oraz kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej dokonujących przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych.*

*Rada Nadzorcza nadal pozytywnie, choć z pewnymi zastrzeżeniami, ocenia stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, który zdaniem Rady zapewnia wystarczający i adekwatny, do nadal stosunkowo niewielkiego rozmiaru i struktury Spółki, nadzór nad prawidłowością działań organów Spółki i wszystkich jej jednostek organizacyjnych, w szczególności służb finansowo – księgowych, a także zewnętrznej firmy, która prowadzi rachunkowość Spółki.*

*Pamiętając o niedawno zakończonym postępowaniu upadłościowym dotyczącym Spółki, można by rozważyć opracowanie i wdrożenie dodatkowych systemów kontroli, mających na celu zabezpieczenie przed powtórzeniem się sytuacji, w której lawinowy wzrost wartości tzw. „złych długów” doprowadził do utraty płynności finansowej przez Spółkę, skutkującej koniecznością ogłoszenia jej upadłości.*

*Biorąc pod uwagę nadal bardzo zredukowaną strukturę organizacyjną Spółki, liczebność i skład jej organów, ilość pracowników oraz rozmiar prowadzonej przez nią działalności, według Rady Nadzorczej, wciąż niecelowym wydaje się jednak organizacyjne wydzielenie w Spółce funkcji audytu wewnętrznego czy też wdrożenie systemu compliance lub wprowadzenie sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem.*

*Dlatego też, aktualnie stosowane w Spółce systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zdaniem Rady Nadzorczej, wydają się być adekwatne i wystraszająco skuteczne, z uwagi na potrzeby LC S.A.*

*Rada Nadzorcza, w celu dokonania niniejszej oceny, szczegółowo przeanalizowała treść wszystkich raportów okresowych sporządzanych przez LC S.A. za rok 2023 roku (tj. raportów kwartalnych za I i III kwartał, raportu śródrocznego oraz raportu rocznego), a także treść sprawozdań biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego LC S.A. za 2023r. Członkowie Rady Nadzorczej zapoznali się też z odpowiednią dokumentacją finansowo - księgową Spółki. Uczestniczyli oni również w kilku spotkaniach z Zarządem Spółki, a także z przedstawicielami firmy prowadzącej rachunkowość Spółki oraz z przedstawicielami firmy audytorskiej, która badała sprawozdania okresowe. Na spotkaniach tych Członkowie Rady Nadzorczej uzyskali dodatkowe wyjaśnienia, a także odpowiedzi na zadane przez nich pytania dotyczące sytuacji finansowej Spółki oraz stosowanych w Spółce mechanizmów kontrolnych.”*

**RADA NADZORCZA LC S.A.**