

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „OTMUCHÓW” S.A.
Z SIEDZIBĄ W OTMUCHOWIE**

**z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013,
zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2013 i Sprawozdania
Zarządu z Działalności Spółki za rok 2013, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2013 i Sprawozdania Zarządu z
Działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013, opinię wniosku Zarządu Spółki dotyczącą
przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2013 oraz
sprawozdanie z oceny sytuacji Grupy Kapitałowej w roku 2013**

1. WSTĘP

W roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie osobowym tj.:

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

- MARIUSZ BANASZUK

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- WITOLD GRZESIAK

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK GIEDROJĆ

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK DEKARZ

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- ARTUR OLSZEWSKI

W roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza Spółki odbyła trzy posiedzenia, tj.:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 27.03.2013 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 01.08.2013 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 15.11.2013 roku.

W tym samym okresie czasu Rada Nadzorcza nie podjęła jakiegokolwiek uchwały poza posiedzeniem (w trybie pisemnym).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w roku obrotowym 2013 były następujące kwestie tj.:

- wybór biegłego rewidenta celem przeprowadzenia rocznej weryfikacji sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Otmuchów S.A. za rok 2013 i przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2013 roku,

- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2013,
- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2013,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2013,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2013,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2013,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2013,
- uchylenie dotychczas obowiązującego w Spółce 'Regulaminu Premiowania Członków Zarządu Spółki ZPC „Otmuchów” S.A. w Otmuchowie’ z dnia 30.05.2008 r. i ustalenia zasad premiowania członków Zarządu Spółki,
- przyznanie i wypłata członkom Zarządu Spółki premii w związku z wykonaniem obowiązków w roku obrotowym 2013,
- zmiana umów o pracę członków Zarządu Spółki w zakresie określenia zasad korzystania z samochodów służbowych,
- wyrażenie zgody na nabycie nieruchomości,
- ustalenie liczby Zarządu Spółki,
- odwołanie i powołanie członków Zarządu Spółki,
- ustalenie wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki,
- zawarcie z członkiem Zarządu Spółki umowy o pracę oraz umowy o użytkowanie samochodu służbowego,
- wyrażenie zgody na nabycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości,
- zawarcie porozumienia w przedmiocie zmiany warunków umów o pracę Prezesa Zarządu Spółki.

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

- analiza realizacji planów sprzedaży Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A., ze szczególnym uwzględnieniem struktury sprzedaży wyrobów w sieciach, jak również w placówkach hurtowych i detalicznych.
- omówienie strategii rozwoju Spółki na rok 2014.
- omówienie planów finansowych Spółki na rok 2014.
- przedstawienie i omówienie strategii kształtowania przez Spółkę poziomu marż dla głównych grup produktów.
- przedstawienie strategii realizowania przez Spółkę sprzedaży produktów w tzw. kanale nowoczesnym.

- wewnętrzne sprawy Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A.
- bieżąca sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A.

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 2013 i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2013 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013, opinię wniosku zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2013, oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2013.

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:

1. Sprawozdanie Finansowe Spółki sporządzone za rok obrotowy 2013 obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
 - dodatkowe informacje i wyjaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2013,
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2013 obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
 - dodatkowe informacje i wyjaśnienia.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013.
5. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku.
6. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku.

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta – Spółki Biegły.pl Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu - VI Wydział Gospodarczy KRS do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000407506, posiadającej nadany NIP: 894- 303-73-63 i

REGON: 021797887 oraz wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3771 – któremu powierzono przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami niezależnego biegłego rewidenta i raportami uzupełniającymi opinie z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 oraz dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, a nadto oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2013. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Rada Nadzorcza ustaliła, iż raportowane przychody ze sprzedaży w 2013 roku, sporządzone według MSR, wyniosły 193,3 mln zł i były niższe o 10,4% od przychodów wypracowanych w 2012 roku. Zysk operacyjny wyniósł 8,3 mln zł, a zysk netto 5,5 mln zł.

W porównaniu do wyników za 2012 rok wyniki wypracowane w 2013 roku były niższe odpowiednio o 19 % w przypadku zysku operacyjnego i o 12 % w przypadku zysku netto.

Wybrane dane finansowe Spółki:

w tys. PLN	01.01.2012 -31.12.2012 tys. PLN	01.01.2013 -31.12.2013 tys. PLN	Zmiana
przychody	215 872	193 345	-10,4%
zysk brutto ze sprzedaży	40 831	39 052	-4,4%
koszty sprzedaży	22 373	20 827	-6,9%
zysk z działalności operacyjnej	10 260	8 314	-19,0%
zysk netto z działalności kontynuowanej	6 214	5 483	-11,8%
rentowność brutto na sprzedaży	18,9%	20,2%	

rentowność operacyjna	4,7%	4,3%	
rentowność netto	2,9%	2,8%	

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rada Nadzorcza ustaliła, iż raportowane skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2013 roku, sporządzone według standardów MSR, wyniosły 280 mln zł i były niższe o 11% od przychodów wypracowanych w 2012 roku. Skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł 5,9 mln zł, a zysk netto 1,7 mln zł.

W porównaniu do skonsolidowanych wyników za 2012 rok wyniki wypracowane w 2013 roku były niższe odpowiednio o 56% w przypadku zysku operacyjnego i wyższe/niższe o 74% w przypadku zysku netto.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe:

w tys. PLN	01.01.2012 -31.12.2012 tys. PLN	01.01.2013 -31.12.2013 tys. PLN	Zmiana
przychody skonsolidowane	315 377	280 121	-11,2%
zysk brutto ze sprzedaży	73 623	56 988	-22,6%
koszty sprzedaży	37 154	33 516	-9,8%
zysk z działalności operacyjnej	13 583	5 932	-56,3%
zysk netto z działalności kontynuowanej	6 659	1 758	-73,6%
całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	6 523	3 980	-39,0%
rentowność brutto na sprzedaży	23,3%	20,24%	
rentowność operacyjna	4,3%	2,1%	
rentowność netto	2,1%	0,6%	

3. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2013.

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2013 rok zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie oraz zgodnie z obowiązującym prawem, w tym:
 - ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
 - Kodeksem spółek handlowych z dnia 15 września 2000r. (Dz.U. Nr 94, poz.1037 z późniejszymi zmianami),
 - Przepisami prawa podatkowego, w tym ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000r. Nr 54 poz. 654 z późniejszymi zmianami).
2. Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta, który stwierdził, że sprawozdania te, we wszystkich istotnych aspektach przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy, zostały sporządzone prawidłowo i są zgodne z obowiązującymi przepisami prawa. Opinie biegłych rewidentów nie zawierają zastrzeżeń.
3. Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności 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.
4. Pozytywnie oceniając oraz 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 i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2013.**
5. **Równocześnie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom Zarządu Spółki, tj. Panu Mariuszowi Popek – Prezesowi Zarządu oraz Panu Michałowi Jaszczkowi – Wiceprezesowi Zarządu, a nadto byłym członkom Zarządu Spółki, tj. Panu Bernardowi**

Węgiełkowi jako byłemu Prezesowi Zarządu oraz Panu Andrzejowi Wianeckiemu jako byłemu Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków członków Zarządu Spółki w roku obrotowym od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

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

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sytuację Spółki w roku 2013 oraz działalność Zarządu w tym okresie.

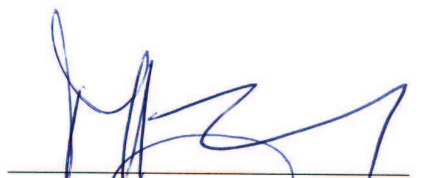
W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo realizował kontrolę wewnętrzną w Spółce oraz prawidłowo zarządzał ryzykami istotnymi dla Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie sytuację Spółki.

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku.

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

- MARIUSZ BANASZUK



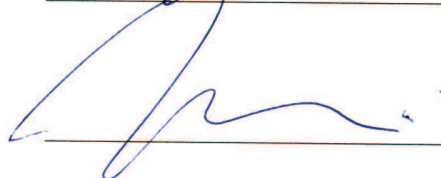
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- WITOLD GRZESIAK



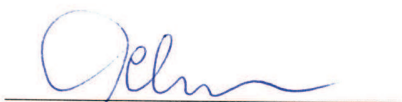
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK GIEDROJĆ



CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK DEKARZ



CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- ARTUR OLSZEWSKI

