

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

**z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012,
zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2012 i Sprawozdania
Zarządu z Działalności Spółki za rok 2012, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2012 i Sprawozdania Zarządu z
Działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012, opinię wniosku Zarządu Spółki dotyczącą
przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2012 oraz
sprawozdanie z oceny sytuacji Grupy Kapitałowej w roku 2012**

1. WSTĘP

W roku obrotowym 2012 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

- DARIUSZ GÓRKA (do dnia 12 lipca 2012 roku)

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JAKUB BARTKIEWICZ (do dnia 12 lipca 2012 roku)

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK DEKARZ (od dnia 23 lipca 2012 roku)

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- ARTUR OLSZEWSKI (od dnia 23 lipca 2012 roku)

W roku obrotowym 2012 Rada Nadzorcza Spółki odbyła pięć posiedzeń oraz trzykrotnie podejmowała uchwały w trybie pisemnym, tj.:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 23.04.2012 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 25.04.2012 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 02.07.2012 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 23.07.2012 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 13.12.2012 roku;
- Uchwała z dnia 30 lipca 2012 roku (podjęta w trybie pisemnym);
- Uchwała z dnia 30 lipca 2012 roku (podjęta w trybie pisemnym);

- Uchwała o nr 1/09/2012 (podjęta w trybie pisemnym).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w roku obrotowym 2012 były następujące kwestie tj.:

- wybór biegłego rewidenta celem przeprowadzenia rocznej weryfikacji sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 i przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2012 roku,
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2011,
- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2011,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2011,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2011,
- ustalenie wynagrodzenia członków zarządu Spółki,
- wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę udziałów w Jedność Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie,
- ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- wybór w drodze kooptacji Jacka Dekarza jako Członka Rady Nadzorczej,
- wybór w drodze kooptacji Artura Olszewskiego jako Członka Rady Nadzorczej.

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 2013.
- omówienie planów finansowych Spółki na rok 2013.
- 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 2012 i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za

rok 2012 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012, opinię wniosku zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2012, oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2012.

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

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta – Spółki 4 AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której powierzono przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami niezależnego biegłego rewidenta i raportami uzupełniającymi opinie z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 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 2012. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Rada Nadzorcza ustaliła, iż raportowane przychody ze sprzedaży w 2012 roku, sporządzone według MSR, wyniosły 215,87 mln zł i były wyższe o 16,39 % od przychodów wypracowanych w 2011 roku. Zysk operacyjny wyniósł 10,26 mln zł, a zysk netto 6,21 mln zł.

W porównaniu do wyników za 2011 rok wyniki wypracowane w 2012 roku były wyższe odpowiednio o 39,52 % w przypadku zysku operacyjnego i o 21,53 % w przypadku zysku netto.

Wybrane dane finansowe Spółki:

	01.01.2012 -31.12.2012 tys. PLN	01.01.2011 -31.12.2011 tys. PLN	Zmiana
przychody	215 872	185 467	16,39%
zysk brutto ze sprzedaży	40 831	35 938	13,62%
koszty sprzedaży	22 373	18 547	20,63%
zysk z działalności operacyjnej	10 260	7 354	39,52%
zysk netto z działalności kontynuowanej	6 214	5 113	21,53%
rentowność brutto na sprzedaży	18,91%	19,38%	-0,46 p.p.
rentowność operacyjna	4,75%	3,97%	0,79 p.p.
rentowność netto	2,88%	2,76%	0,12 p.p.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rada Nadzorcza ustaliła, iż raportowane skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2012 roku, sporządzone według standardów MSR, wyniosły 315,38 mln zł i były wyższe o 37,87 % od przychodów wypracowanych w 2011 roku. Skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł 13,58 mln zł, a zysk netto 6,66 mln zł.

- 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 2012.**

5. **Równocześnie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom Zarządu Spółki, tj. Panu Bernardowi Węgierek – Prezesowi Zarządu oraz Panu Mariuszowi Popek – Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków członków Zarządu Spółki w roku obrotowym od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.**

5. 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 2012 oraz działalność Zarządu w tym okresie. Najistotniejszymi wydarzeniami, które bezpośrednio wpłynęły na sytuację Spółki, były wahania cen na rynku surowców i opakowań oraz procesy restrukturyzacyjne związane z przejściem PWC ODRA S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo realizował kontrolę wewnętrzną w Spółce oraz prawidłowo zarządzał ryzykami istotnymi dla Spółki. W roku 2012 nie zaistniały jakiegokolwiek istotne zdarzenia o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym, które miałyby istotny negatywny wpływ na sytuację 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 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

- MARIUSZ BANASZUK



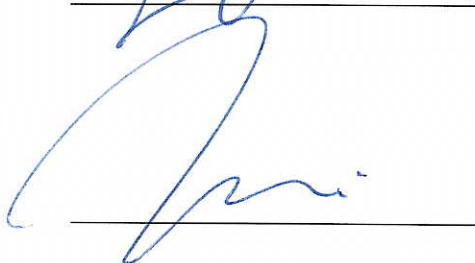
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- WITOLD GRZESIAK



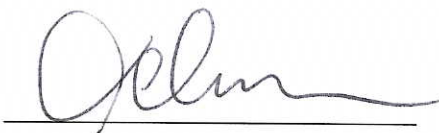
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK GIEDROJĆ



CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK DEKARZ



CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- ARTUR OLSZEWSKI

