

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

**z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014,  
zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2014 i Sprawozdania  
Zarządu z Działalności Spółki za rok 2014, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania  
Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2014 i Sprawozdania Zarządu z  
Działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014, opinię wniosku Zarządu Spółki dotyczącą  
przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2014 oraz  
sprawozdanie z oceny sytuacji Grupy Kapitałowej w roku 2014**

## **1. WSTĘP**

W roku obrotowym 2014 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 16.01.2014 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 25.03.2014 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 08.05.2014 roku;
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 06.11.2014 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 2014 były m.in. 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 2014 i przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2014 roku,
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2014,
- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2014,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu odnośnie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2014,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2014,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2014,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2014,
- wyrażenie zgody na nabycie udziałów w spółce Jedność Sp. z o.o.,
- powołanie członka Zarządu Spółki,
- zawarcie z członkiem Zarządu Spółki umowy o pracę oraz umowy o użytkowanie samochodu służbowego,
- zmiana wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- podjęcie uchwał w sprawie zawarcia przez Spółkę umów menedżerskich z członkami Zarządu Spółki,
- przyjęcie Regulaminu Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz podjęcie uchwał wdrażających ten Program,
- prezentacja wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. osiągniętych w toku ubiegłego roku obrotowego,
- przedstawienie i omówienie planu inwestycyjnego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. na 2015 rok.

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 2015.
  - omówienie planów finansowych Spółki na najbliższe lata.
  - 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 2014 i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2014 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014, opinię wniosku zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2014, oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2014.

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 2014 obejmujące:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku,
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
  - dodatkowe informacje i wyjaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2014,
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2014 obejmujące:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku,
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
  - dodatkowe informacje i wyjaśnienia.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014.
5. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku.
6. Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2014 roku.

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w osobie spółki ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, wpisanej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie - XI Wydział Gospodarczy KRS do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000418856, posiadającej nadany NIP: 6772272888 i REGON: 120266794 oraz wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115 – któremu powierzono przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami niezależnego biegłego rewidenta i raportami uzupełniającymi opinie z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 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 2014. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

## **2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI**

Rada Nadzorcza ustaliła, iż raportowane przychody ze sprzedaży w 2014 roku, sporządzone według MSR, wyniosły 179,3 mln zł i były niższe o 7,24 % od przychodów wypracowanych w 2013 roku. Zysk operacyjny wyniósł 11,0 mln zł, a zysk netto 8,0 mln zł.

W porównaniu do wyników za 2013 rok wyniki wypracowane w 2014 roku były wyższe odpowiednio o 32,7 % w przypadku zysku operacyjnego i o 45,45 % w przypadku zysku netto.

## **3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Rada Nadzorcza ustaliła, iż raportowane przychody ze sprzedaży w 2014 roku, sporządzone według MSR, wyniosły 279,8 mln zł i były niższe o 0,07 % od przychodów wypracowanych w 2013 roku. Zysk operacyjny wyniósł 12,7 mln zł, a zysk netto 9,2 mln zł.

W porównaniu do wyników za 2013 rok wyniki wypracowane w 2014 roku były wyższe odpowiednio o 114 % w przypadku zysku operacyjnego i o 196,77 % w przypadku zysku netto.

## **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 2014.**

- 1.** Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2014 rok zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie oraz zgodnie z obowiązującym prawem, w tym:
  - ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości,
  - Kodeksem spółek handlowych,
  - przepisami prawa podatkowego, w tym ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.
  
- 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 2014.**
5. **Równocześnie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom Zarządu Spółki**, tj. Panu Mariuszowi Popek – Prezesowi Zarządu oraz Panu Jarosławowi Kapitanowiczowi – Wiceprezesowi Zarządu, a nadto **byłemu członkowi Zarządu Spółki**, tj. Panu Michałowi Jaszczkowi, absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków członków Zarządu Spółki w roku obrotowym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 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 roku 2014 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 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

- MARIUSZ BANASZUK



---

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

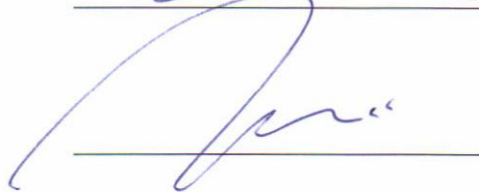
- WITOLD GRZESIAK



---

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK GIEDROJĆ



---

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

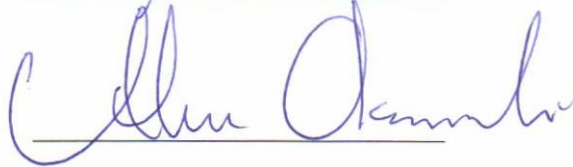
- JACEK DEKARZ



---

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- ARTUR OLSZEWSKI



---