

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

z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010,
zawierające ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010, sprawozdania zarządu
Spółki z działalności Spółki za rok 2010, opinie wniosku zarządu Spółki dot.
przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2010, oraz
sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2010

1. WSTĘP

W roku obrotowym 2010 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

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- MARCIN MARCZUK

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza Spółki odbyła cztery posiedzenia, oraz pięciokrotnie podejmowała uchwały w trybie obiegowym tj.:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 05.01.2010 roku (protokół nr 20/IV/2010);
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 26.02.2010 roku (protokół nr 21/IV/2010);
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 27.02.2010 roku (protokół nr 22/2010);
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 25.03.2010 roku (protokół nr 23/IV/2010);

- Uchwała Nr 1/2010 z dnia 25 stycznia 2010 roku (podjęta w trybie obiegowym);
- Uchwała Nr 1/2010 z dnia 30 września 2010 roku (podjęta w trybie obiegowym);
- Uchwała Nr 2/2010 z dnia 30 września 2010 roku (podjęta w trybie obiegowym);
- Uchwała Nr 3/2010 z dnia 30 września 2010 roku (podjęta w trybie obiegowym);
- Uchwała z dnia 2 listopada 2010 roku (podjęta w trybie obiegowym).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w roku obrotowym 2010 były następujące kwestie tj.:

- wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą na nabycie przez Spółkę nieruchomości gruntowej, niezabudowanej położonej w miejscowości Gorzyczki przy ulicy Wiejskiej (Rada wyraziła zgodę na nabycie tej nieruchomości za cenę nie większą niż 80.000,00 złotych);
- ustalenie warunków naliczania funduszu premiewego dla członków zarządu Spółki (Rada uchwaliła, iż warunkiem uzyskania prawa do premii będzie zwiększenie przychodów Spółki z tytułu sprzedaży produktów o 10% w stosunku do roku 2009);
- wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą na ustanowienie przez Spółkę służebności przesyłu na nieruchomości gruntowej, zabudowanej, będącej własnością Spółki, położonej w Nysie, przy ul. Nowowiejskiej 20, na rzecz Górnośląskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Opolu (Rada wyraziła zgodę);
- zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok 2009, zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, przyjęcie wniosku zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2009, przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyznaczonego na dzień 25.03.2010 roku (zaopiniowane pozytywnie);
- powołanie członków zarządu na kolejne kadencje oraz przyznanie premii członkom zarządu Spółki za rok obrotowy 2009 (pan Bernard Węgierek został powołany na kolejną 5- letnią kadencję jako Prezes Zarządu, pan Krzysztof Dziewiczki został powołany na kolejną 5- letnią kadencję jako Wiceprezes Zarządu; Rada Nadzorcza przyznała premie obu członkom zarządu Spółki);
- wybór biegłego rewidenta tj. spółki 4 AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok;
- przyjęcie Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki;
- przyjęcie Regulaminu Zarządu Spółki;
- wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę od Fokata Holdings Limited (spółka prawa cypryjskiego) powiązanej z członkiem Rady Nadzorczej Spółki panem Mariuszem Banaszuk 30 751 udziałów w spółce Jedność sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie za cenę nie przekraczającą 14 mln złotych.

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

- bieżąca sytuacja finansowa Spółki;
- analiza realizacji planów sprzedaży Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem struktury sprzedaży wyrobów Spółki w sieciach, jak również w placówkach hurtowych i detalicznych;

- wewnętrzne sprawy Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem i oceną struktur zarządzających przedsiębiorstwem Spółki.

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 2010, sprawozdania zarządu Spółki z działalności Spółki za rok 2010, opinię wniosku zarządu Spółki dot. przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2010, oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2010.

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 2010 obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku,
 - dodatkowe informacje i wyjaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2010.
3. Opinia niezależnego biegłego rewidenta dot. weryfikacji sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010.

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Uchwałą z dnia 30 września 2010 roku 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 2010 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta i raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 i dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku wypracowanego w roku 2010. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Rada Nadzorcza ustaliła, iż raportowane skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2010 roku, sporządzone według MSR, wyniosły 156,7 mln zł i były wyższe o 9,7% od przychodów wypracowanych w 2009 roku. Skonsolidowany zysk operacyjny wyniósł 13,7 mln zł, a zysk netto 10,5 mln zł.

W porównaniu do skonsolidowanych wyników za 2009 rok wyniki wypracowane w 2010 roku były niższe odpowiednio o 6,3% w przypadku zysku operacyjnego i o 5,7% w przypadku zysku netto.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe:

	01.01.2010 -31.12.2010	01.01.2009 -31.12.2009	
	tys. PLN	tys. PLN	zmiana
przychody skonsolidowane	156 667	142 810	+9,7%
zysk brutto ze sprzedaży	36 645	37 475	-2,2%
koszty sprzedaży	16 275	15 091	+7,8%
zysk z działalności operacyjnej	13 693	14 607	-6,3%
zysk netto z działalności kontynuowanej	10 479	11 115	-5,7%
rentowność brutto na sprzedaży	23,4%	26,2%	- 2,8 p.p.
rentowność operacyjna	8,7%	10,2%	- 1,5 p.p.
rentowność netto	6,7%	7,8%	- 1,1 p.p.

Od dnia 1 stycznia 2010 roku Spółka sporządzała sprawozdania zgodnie z MSR i w takim standardzie prezentowane są wyniki finansowe w raporcie rocznym za 2010, także dane porównywalne za 2009 rok zaprezentowane w raporcie zostały sporządzone wg MSR.

3. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2010.

1. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok zostało 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 zostało zweryfikowane przez biegłego rewidenta, który stwierdził, że sprawozdanie, we wszystkich istotnych aspektach przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, zostało sporządzone prawidłowo i jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa. Opinia biegłych rewidentów nie zawiera zastrzeżeń.
 3. Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.
 4. Pozytywnie oceniając oraz stwierdzając zgodność sprawozdań z księgami i dokumentami Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa i stanem faktycznym, Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie przedstawionego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2010.
 5. Równocześnie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie obu członkom zarządu Spółki tj. panu Bernardowi Węgierek – Prezesowi Zarządu oraz panu Krzysztofowi Dziewickiemu – Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków członków zarządu Spółki w roku obrotowym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

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

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sytuację Spółki w roku 2010 oraz działalność zarządu w tym okresie. Najistotniejszym wydarzeniem, które bezpośrednio wpłynęło na sytuację Spółki, a w szczególności na jej płynność finansową była pierwsza publiczna oferta akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W wyniku tej oferty, Spółka wyemitowała 4.250.000 nowych akcji, które zostały objęte w całości, a Spółka pozyskała 55,6 mln złotych.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo realizował kontrolę wewnętrzną w Spółce oraz prawidłowo zarządzał ryzykami istotnymi dla Spółki. W roku 2010 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 absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku.

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

- MARIUSZ BANASZUK

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- WITOLD GRZESIAK

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- JACEK GIEDROJĆ

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- DARIUSZ GÓRKA

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

- MARCIN MARCZUK
