

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej HYGIENIKA Spółka Akcyjna**

**z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Hygienika S.A. w roku obrotowym od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz sprawozdania finansowego Hygienika S.A. za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012, a także wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 na kapitał zapasowy i rezerwowy.**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz zgodnie z art. 29 pkt. 2 Statutu Spółki Hygienika S.A. Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie przedłożonych dokumentów:

1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółki
2. bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku
3. rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku
4. zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku
5. rachunku przepływów pieniężnych Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku
6. informacji dodatkowej i objaśnień
7. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku z roku 2012 na kapitał zapasowy i rezerwowy.

Zgodnie z przedstawionymi dokumentami:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 67.763.674,72 złote,
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto 305.321,35 złotych,
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17.867.897,78 złotych,
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 6.690.672,75 złotych,

Ocena sprawozdania finansowego Spółki Hygienika, poza wymienionymi wyżej dokumentami, dokonana została również w oparciu o opinię i raport przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku sporządzone przez biegłego rewidenta – Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone rzetelnie, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Jest ono, co do formy i treści zgodne z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

**Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku z roku 2012 na kapitał zapasowy i rezerwy w kwocie 305.321,35 zł. (słownie: trzysta pięć tysięcy trzysta dwadzieścia jeden złotych 35/100)**

**Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium:**

- 1. Prezesowi Zarządu Panu Kamilowi Kliniewskiemu z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2012, za okres pełnienia funkcji tj. od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.**
- 2. Członkowi Zarządu Pani Łucji Latos z wykonania przez nią obowiązków za rok obrotowy 2012, za okres pełnienia funkcji tj. od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.**

podpisy członków Rady Nadzorczej

- |                         |       |
|-------------------------|-------|
| 1. Paweł Miller         | ..... |
| 2. Tadeusz Pietka       | ..... |
| 3. Marcin Iwaszkiewicz  | ..... |
| 4. Monika Jaczevska     | ..... |
| 5. Zbigniew Sienkiewicz | ..... |

**Ocena pracy Rady Nadzorczej  
HYGIENIKA Spółka Akcyjna  
za okres  
od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku**

Stosownie do postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

**I. Skład Rady Nadzorczej Hygienika S.A. w 2012 roku**

Od dnia 1 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza działała w następującym pięcioosobowym składzie:

- |                         |                                       |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 1. Paweł Miller         | - Przewodniczący Rady Nadzorczej,     |
| 2. Tadeusz Pietka       | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 3. Dawid Sukacz         | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 4. Zbigniew Sienkiewicz | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 5. Jan Kuźma            | - Członek Rady Nadzorczej,            |

W dniu 30 stycznia 2012 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej rezygnację złożył Pan Jan Kuźma. Rezygnacja nastąpiła z dniem 26 stycznia 2012 roku.

W dniu 31 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą o numerze 6 powołało w skład rady nadzorczej Pana Marcina Iwaszkiewicza.

W dniu 26 października 2012 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej rezygnację złożył Pan Dawid Sukacz. Rezygnacja nastąpiła z dniem 26 października 2012 roku z przyczyn osobistych.

W dniu 28 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą o numerze 5 powołało w skład rady nadzorczej Panią Monikę Jaczewską.

Od dnia 28 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza działała w niżej wymienionym składzie:

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Paweł Miller         | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Tadeusz Pietka       | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Marcin Iwaszkiewicz  | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Monika Jaczewska     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Zbigniew Sienkiewicz | - Członek Rady Nadzorczej            |

## II. Działalność Rady Nadzorczej

Wykonując swoje obowiązki i uprawnienia Rada działała zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz w oparciu o inne obowiązujące przepisy.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia na których podjęła 17 uchwał, 13 uchwał zostało podjęte bez odbycia posiedzenia w trybie obiegowym oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 29 marzec, 15 maj, 1 październik, 12 grudzień 2012 roku.

Z posiedzeń rady Nadzorczej spisywane były protokoły, które przechowywane są z pozostałą dokumentacją w siedzibie Spółki.

Działalność Rady Nadzorczej w roku 2012, podobnie jak w latach poprzednich, koncentrowała się zarówno na sprawach strategicznych jak i związanych z nadzorem nad bieżącą działalnością Spółki. W ramach zagadnień strategicznych Rada analizowała i szczegółowo omawiała z Zarządem sytuację Spółki i jej działalność.

Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o istotnych sprawach oraz wspierał Radę w procesie decyzyjnym przedkładając wymagane informacje i dokumenty. Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia współpracę z Zarządem w roku 2012.

Mając na uwadze powyższe działalność Rady Nadzorczej w 2012 roku można ocenić jako prowadzoną efektywnie zgodnie z najlepszymi praktykami.

podpisy członków Rady Nadzorczej

1. Paweł Miller	.....
2. Tadeusz Pietka	.....
3. Marcin Iwaszkiewicz	.....
4. Monika Jaczewska	.....
5. Zbigniew Sienkiewicz	.....

**Zwięzła ocena sytuacji HYGIENIKA S.A. w 2012 roku  
dokonana przez Radę Nadzorczą HYGIENIKA S.A.  
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HYGIENIKA S.A.**

**1. Wyniki finansowe**

Wyniki finansowe (tys.) zł	Rok 2012	Rok 2011
Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł)	48 790	46 295
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 606	814
Zysk (stara) brutto	305	115
Zysk (strata) netto	305	115

**Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Rok 2012 był kolejnym rokiem, w którym Spółka wygenerowała dodatni wynik finansowy. W porównaniu do roku 2011 roku wzrósł o 190 tys. PLN. Natomiast wskaźnik EBITDA w porównaniu do ubiegłego roku wzrósł o kwotę 970 tys. PLN, tj. o 51%

Ważnym elementem strategii Spółki na rok 2012 było wdrożenie nowych asortymentów, a tym samym znaczne zwiększenie przychodów ze sprzedaży, tj. o 5 %.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 5,4% przy jednoczesnym zwiększeniu się sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 12,7%. Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w kwocie 2.238 tys. złotych. Pozostałe przychody wyniosły 4.503 tys. złotych i dotyczy głównie zysku na sprzedaży znaków towarowych i środków trwałych. Uzyskana relacja przychodów i kosztów działalności spowodowała wykazanie zysku na działalności operacyjnej na poziomie 1.606 tys. złotych. Po uwzględnieniu straty na działalności finansowej w kwocie 1.301 tys. złotych zysk netto osiągnął poziom 305 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego istotnemu pogorszeniu uległ wskaźnik rentowości sprzedaży brutto, który osiągnął wartość ujemną 4,59%. Pozostałe wskaźniki rentowości osiągnęły nieznacznie wyższe wartości niż w roku ubiegłym i wszystkie wykazują wartości dodatnie:

- rentowność sprzedaży netto wzrosła z poziomu 0,25% w 2011 roku do poziomu 0,63% w 2012 roku
- rentowność kapitału własnego wzrosła z poziomu 0,50% w roku poprzednim do poziomu 0,95% w 2012 roku
- Rentowność majątku wzrosła z poziomu 0,29% w 2011 roku do poziomu 0,56% w 2012 roku

W 2012 roku odnotowano wzrost wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 2,37, natomiast płynność szybka 1,73.

W 2012 roku Spółka w ramach otwarcia programu emisji obligacji o maksymalnej wartości 15.000 tys. PLN przeprowadziła emisję trzech serii Obligacji na kwotę ogółem 10.053 tys. PLN. Łączna wartość wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wynosi 12.422 tys. PLN.

W 2012 roku nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 16.000 tys. PLN w ramach emisji Warrantów Subsrypcyjnych serii B z prawem do objęcia Akcji serii G. Obecny kapitał podstawowy Spółki wynosi 39.352 tys. PLN. Pozyskane środki wykorzystane zostały na nabycie udziałów/ akcji spółek zależnych i stworzenie Grupy Kapitałowej Hygienika.

## **2. Perspektywy na rok 2013 i lata kolejne**

Głównym celem Spółki w roku 2013 jest promowanie marek własnych, tj. marki *Bambino i Linell*, zwiększenie udziałów w rynku pieluch.

Rozszerzenie portfolio produktowego, wdrożenie nowych asortymentów w poszczególnych kategoriach produktowych poprzez dystrybucję w kanale rynku nowoczesnego, tradycyjnego i e-commerce we wszystkich kategoriach produktów.

podpisy członków Rady Nadzorczej

- |                         |       |
|-------------------------|-------|
| 1. Paweł Miller         | ..... |
| 2. Tadeusz Pietka       | ..... |
| 3. Marcin Iwaszkiewicz  | ..... |
| 4. Monika Jaczevska     | ..... |
| 5. Zbigniew Sienkiewicz | ..... |