

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

13

/

2018

Data sporządzenia: 2018-06-02

Skrócona nazwa emitenta

ZPC OTMUCHÓW S.A.

Temat

Treść projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Otmuchów S.A. zwołanego na dzień 29 czerwca 2018 roku

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Działając zgodnie z § 19 ust.1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...], Zarząd ZPC Otmuchów S.A. (Spółka) przekazuje w załączeniu treść projektów uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 29 czerwca 2018 r.

Jednocześnie Spółka przekazuje w załączeniu sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z działalności za 2017 rok oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki za 2017 rok, których rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidziane jest w ramach planowanego porządku obrad.

Załączniki

Plik	Opis
Projekty uchwał ZWZA czerwiec 2018r..pdf	Projekty uchwał ZWZA ZPC Otmuchów s.a.
Sprawozdanie RN+KA.pdf	Sprawozdanie RN za 2017r.
Ocena pracy RN.pdf	Ocena pracy RN za 2017r.

ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
ZPC OTMUCHÓW S.A.	Spożywczy (spo)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
48-385	Otmuchów
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Nyska	21
(ulica)	(numer)
(77)401 72 00	(77)435 64 14
(telefon)	(fax)
gpw@zpcotmuchow.com.pl	www.grupaotmuchow.pl
(e-mail)	(www)
7530012546	531258977
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-06-02	BOGUSŁAW SZLADEWSKI	PREZES ZARZĄDU	Bogusław Szladewski
2018-06-02	PRZEMYSŁAW DANOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	Przemysław Danowski

Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
zwołanego na dzień 29 czerwca 2018 r.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Na podstawie art. 409 § 1 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. dokonuje wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie Pani/Pana

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu poniższym:

- 1) Otwarcie obrad.
- 2) Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad.
- 5) Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. Otmuchów S.A za rok obrotowy 2017.
- 6) Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Z.P.C. Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2017.
- 7) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej Z.P.C. Otmuchów S.A za rok obrotowy 2017.
- 8) Rozpatrzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017.
- 9) Rozpatrzenie oceny pracy Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017 przygotowanej zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW w Warszawie.

- 10) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. Otmuchów S.A za rok obrotowy 2017.
- 11) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Z.P.C. Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2017.
- 12) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Z.P.C Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2017.
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017.
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia oceny pracy Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017 przygotowanej zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW w Warszawie.
- 15) Podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2017.
- 16) Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.
- 17) Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.
- 18) Podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Z.P.C. Otmuchów S.A.
- 19) Wolne wnioski.
- 20) Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. Otmuchów S.A za rok obrotowy 2017

§ 1

1. Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 §2 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku – postanawia zatwierdzić te sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.
2. Wskazane sprawozdanie finansowe zawiera:
 - a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 185.074 tysięcy (słownie: sto osiemdziesiąt pięć milionów siedemdziesiąt cztery tysiące) złotych,
 - b. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 1.378.055,20 (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt pięć złotych i 20 groszy) złotych,
 - c. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 dnia stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.424 tysięcy (słownie: jeden milion czterysta dwadzieścia cztery tysiące) złotych,

- d. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 508 tysięcy (słownie: pięćset osiem tysięcy) złotych,
- e. informacje dodatkowe i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Z.P.C. Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2017**

§ 1

1. Na podstawie art. 395 § 5 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Z.P.C. Otmuchów S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku – postanawia zatwierdzić te sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.
2. Wskazane sprawozdanie finansowe zawiera:
 - a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 206.687 tysięcy (słownie: dwieście sześć milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy) złotych,
 - b. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 3.816 tysiące (słownie: trzy miliony osiemset szesnaście tysięcy) złotych,
 - c. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 dnia stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.437 tysięcy (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści siedem tysięcy) złotych,
 - d. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.554 tysięcy (słownie: jeden milion pięćset pięćdziesiąt cztery tysiące) złotych,
 - e. informacje dodatkowe i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i
Grupy Kapitałowej Z.P.C. Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2017**

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz art. 395 § 5 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku – postanawia zatwierdzić to sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok
obrotowy Spółki**

§ 1

Na podstawie art. 395 §5 pkt 2 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności za 2017 rok – postanawia zatwierdzić te sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie zatwierdzenia oceny pracy Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017
przygotowanej zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW w
Warszawie**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu oceny pracy Rady Nadzorczej Spółki z działalności za 2017 rok – postanawia zatwierdzić tę ocenę, nie wnosząc do niej uwag lub zastrzeżeń.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2017

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 2) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia, że zysk Spółki wypracowany w roku obrotowym 2017 w kwocie 1.378.055,20 (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt pięć zł 20/100) złotych zostanie w całości wyłączony od podziału i wypłaty Akcjonariuszom Spółki, a także, iż wobec tego zysk ten w kwocie 1.378.055,20 (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćdziesiąt pięć zł 20/100) złotych zostanie w całości przeniesiony na kapitał zapasowy Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.

w sprawie udzielenia Bogusławowi Szladedowskiemu – członkowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie postanawia o udzieleniu Panu **Bogusławowi Szladedowskiemu** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.

w sprawie udzielenia Przemysławowi Danowskiemu – członkowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu **Przemysławowi Danowskiemu** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

w sprawie udzielenia Jarosławowi Kapitanowiczowi - członkowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie postanawia o udzieleniu Panu **Jarosławowi Kapitanowiczowi** jako byłemu członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 sierpnia 2017 roku (data rezygnacji).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

w sprawie udzielenia Krzysztofowi Dziewickiemu - członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu **Krzysztofowi Dziewickiemu** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

w sprawie udzielenia Jackowi Dekarzowi – członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu **Jackowi Dekarzowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie udzielenia Piotrowi Kuffel - członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu **Piotrowi Kuffel** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie udzielenia Maciejowi Matusiakowi – członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu **Maciejowi Matusiakowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.
w sprawie udzielenia Marcinowi Wrzosowi - członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu **Marcinowi Wrzosowi** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

**w sprawie udzielenia Arturowi Olszewskiemu - członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017**

§ 1

*Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie postanawia o udzieleniu Panu **Arturowi Olszewskiemu** jako byłemu członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 r.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

**w sprawie udzielenia Konradowi Rosińskiemu - członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017**

§ 1

*Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu **Konradowi Rosińskiemu** jako byłemu członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2017 r.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2018
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z dnia 29 czerwca 2018 r.**

w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Z.P.C. Otmuchów S.A.

§ 1

*Na podstawie art. 385 ust. 1 k.s.h. oraz § 14 ust.1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia powołać **Pana Jacka Dekarza** w skład Rady Nadzorczej.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2017

(zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2017, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2017 i Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017, opinię wniosku Zarządu Spółki dot. podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2017).

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI	6
3.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
4.	WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2017	9
5.	WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKAMI ISTOTNYMI DLA SPÓŁKI.....	10
6.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU	10
7.	PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	11

1. WSTĘP

Na początku roku obrotowego 2017 Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie osobowym tj.:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej - Piotr Kuffel,
- Członek Rady Nadzorczej – Artur Olszewski,
- Członek Rady Nadzorczej – Konrad Rosiński.

W dniu 11 października 2017 r. Panowie Artur Olszewski oraz Konrad Rosiński złożyli z tym samym dniem rezygnacje z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki i w dniu 12 października Rada Nadzorcza Spółki, korzystając z uprawnień wynikających z § 14 ust. 3 Statutu Spółki - w drodze kooptacji powołała do Rady Nadzorczej Panów Macieja Matusiaka oraz Marcina Wrzosa, powierzając im jednocześnie pełnienie funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej - Piotr Kuffel,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak,
- Członek Rady Nadzorczej – Marcin Wrzos.

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej Spółki stwierdzono spełnienie kryteriów niezależności przez następujące osoby:

- Pana Jacka Dekarza,
- Pana Macieja Matusiaka.

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 12 października 2017 ustanowiła Komitet Audytu, którego skład na dzień 31 grudnia 2017 r. i na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu - Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,
- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza Spółki odbyła szereg posiedzeń, w tym:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 10.02.2017 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 25.04.2017 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 10.07.2017 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 4.09.2017 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 12.10.2017 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 16.11.2017 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 18.12.2017 r.

W tym samym okresie czasu Rada Nadzorcza podjęła także część uchwał poza posiedzeniem (w trybie pisemnym).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w roku obrotowym 2017 były m.in. następujące kwestie tj.:

- zatwierdzenia budżetu Grupy Kapitałowej Otmuchów w 2017 r.,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2017 i przeglądu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2017 r.,
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2016,
- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2016,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu odnośnie pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2016,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2016,
- wydanie opinii dot. udzielenia byłym członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2016,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2016,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016,
- niezrealizowania celów określonych w ramach Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki dla Transzy za 2016 r.,
- omówienie wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. osiągniętych w toku ubiegłego roku obrotowego,
- wyrażenia zgody na zbycie udziałów w spółce Jedność Sp. z o.o.,
- odwołania i powołania członków Zarządu Spółki,
- wyrażenia zgody na wypłatę dodatkowego rocznego wynagrodzenia dla członka Zarządu Spółki,
- kooptacji nowych członków Rady Nadzorczej Spółki,
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustanowienia Komitetu Audytu,
- powołania członków Komitetu Audytu,
- uchwalenie Regulaminu Komitetu Audytu,
- wyrażenia zgody na udzielenie prokury,
- przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki,
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy z kancelarią prawną oraz z domem maklerskim.

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

- omówienie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz projektów uchwał,
- omówienie aktualnych perspektyw oraz kierunków rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- wewnętrzne sprawy Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- bieżąca sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Otmuchów.

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 2017, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2017 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017, opinię wniosku zarządu Spółki dot. podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2017 oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2017.

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:

- a. **Sprawozdanie Finansowe Spółki sporządzone za rok obrotowy 2017 obejmujące:**
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
 - dodatkowe informacje i wyjaśnienia.
- b. **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2017 obejmujące:**
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku,
 - dodatkowe informacje i wyjaśnienia.
- c. **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017,**
- d. **Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 r.**
- e. **Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 r.**

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w osobie spółki UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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: 677 227 28 88 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 2017 r. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami niezależnego biegłego rewidenta i raportami uzupełniającymi opinie z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017 oraz dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, a nadto oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku osiągniętego w roku 2017. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprzedaż Spółki w roku 2017 wyniosła 161 853 tys. PLN. W porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 11 236 tys. PLN (tj. 7,5%). Wzrost przychodów był efektem wzrostu sprzedaży słodczy oraz produktów śniadaniowych i zbożowych.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 137 155 tys. PLN, co oznacza wzrost o 13 805 tys. PLN (tj. 11,2%) w porównaniu do kosztu własnego sprzedaży z roku 2016. Wyższy wzrost kosztu własnego sprzedaży niż przychodów wynikał z niekorzystnych cen kluczowych surowców (cukier, masło, żelatyna) w roku 2017 względem roku 2016.

W efekcie powyższego w roku 2017 marża brutto Spółki wyniosła 15,3% i była niższa o 2,8 p.p. względem okresu porównawczego.

Koszty sprzedaży spadły o 133 tys. PLN i wyniosły 16 671 tys. PLN. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wyniósł 10,3%, co oznacza spadek względem roku 2016 o 0,9 p.p. Koszty zarządu spadły o 1 403 tys. PLN względem analogicznego okresu roku poprzedniego (efekt niższych kosztów wynagrodzeń oraz usług).

W roku 2017 Spółka zanotowała nadwyżkę pozostałych przychodów operacyjnych nad pozostałymi kosztami operacyjnymi w wysokości 1 731 tys. PLN, w porównaniu do (-) 83 033 tys. PLN jakie Spółka osiągnęła w roku 2016. Wyniki 2016 roku na poziomie pozostałej działalności operacyjnej obciąża odpis z tytułu utraty wartości aktywów w wysokości 33 682 tys. PLN, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2016 opublikowanym w dniu 11 sierpnia 2016 roku. Dodatkowo w związku z retrospektywną prezentacją danych na dzień 31 grudnia 2016 roku w wynikach ujęte zostały zdarzenia, o których Spółka informowała w raportach bieżących nr 11/2016 z dnia 2 czerwca 2016 roku oraz 13/2016 z dnia 1 lipca 2016 roku. Wspomniane zdarzenia związane były z przeniesieniem aktywów między spółkami zależnymi w Grupie Otmuchów i na moment publikacji sprawozdania finansowego za rok 2016, tj. na dzień 18 kwietnia 2017 roku, nie wpływały na wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej w efekcie całkowitego ich wyłączenia. W związku z powyższym wartość pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 51 736 tys. PLN, ujętych pierwotnie w sprawozdaniu jednostkowym spółki Otmuchów Marketing Sp. z o. o. jako pozostałe koszty operacyjne, zgodnie z zasadami rachunkowości zwiększają pozostałe koszty operacyjne przekształconego wyniku Spółki. Rada stwierdza, że wyżej wspomniana retrospektywna prezentacja wyniku za rok 2016 nie wpływa na sytuację finansową Spółki.

Przychody finansowe w okresie sprawozdawczym wyniosły 321 tys. PLN, co oznacza spadek o 289 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, na co wpływ miała głównie niższa wartość dodatnich różnic kursowych, które w okresie sprawozdawczym wyniosły 0 tys. PLN, względem 132 tys. PLN w okresie porównawczym. Koszty finansowe wyniosły 1 677 tys. PLN, co oznacza wzrost o 484 tys. PLN względem okresu porównawczego, na co wpływ miały wyższe koszty odsetek od kredytów (wzrost o 393 tys. PLN) oraz odsetek od leasingów (26 tys. PLN).

Dodatkowym zdarzeniem wpływającym na wyniki Spółki była sprzedaż udziałów w spółce zależnej tj. Jedność Sp. z o. o. Na wspomnianej sprzedaży udziałów Spółka w 2017 roku osiągnęła zysk w wysokości 3 025 tys. PLN.

W efekcie opisanych powyżej zdarzeń w roku 2017 spółka osiągnęła zysk netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej w wysokości 1 378 tys. PLN, względem (-) 75 641 tys. PLN w roku 2016.

Wybrane dane finansowe Spółki:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	161 853	150 617	11 236	7,5%
Przychody ze sprzedaży	161 005	150 064	10 941	7,3%
Pozostałe przychody	848	553	295	53,3%
Koszt własny sprzedaży	137 155	123 350	13 805	11,2%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 698	27 267	-2 569	-9,4%
Pozostałe przychody operacyjne	3 357	1 026	2 331	227,2%
Koszty sprzedaży	16 671	16 804	-133	-0,8%
Koszty ogólnego zarządu	9 465	10 868	-1 403	-12,9%
Pozostałe koszty operacyjne	1 626	84 059	-82 433	-98,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	293	-83 438	83 731	-100,4%
Przychody finansowe	321	610	-289	-47,4%
Koszty finansowe	1 677	1 193	484	40,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 063	-84 021	82 958	-98,7%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	0	0	
Wynik brutto	-1 063	-84 021	82 958	-98,7%
Podatek dochodowy	584	-8 380	8 964	-107,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 647	-75 641	73 994	-97,8%
Działalność zaniechana	3 025	0	3 025	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	3 025	0	3 025	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 378	-75 641	77 019	-101,8%
Inne całkowite dochody	54	-144	198	-137,5%
Rachunkowość zabezpieczeń	54	-144	198	-137,5%
Całkowite dochody ogółem	1 432	-75 785	77 217	-101,9%

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowana sprzedaż działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w roku 2017 wyniosła 226 327 tys. PLN co oznacza wzrost o 2 966 tys. PLN (tj. 1,3%) w porównaniu do roku poprzedniego. Ważnym czynnikiem mającym wpływ na sprzedaż Grupy Kapitałowej w roku 2017 było przesunięcie terminu realizacji procesu inwestycyjnego w PWC Odra S.A., w efekcie czego Grupa zanotowała przejściowe braki, które przy zachowaniu zasady ostrożnego szacunku zostały oszacowane przez Zarząd na kilka milionów PLN.

Koszt własny sprzedaży w roku wyniósł 190 218 tys. PLN, co oznacza wzrost o 6 185 tys. PLN względem roku 2016. Negatywna korelacja między wzrostem poziomu sprzedaży, a kosztem własnym sprzedaży wynika ze wzrostu cen kluczowych surowców (tj. cukier, masło, żelatyna).

Grupa w roku 2017 osiągnęła rentowność brutto na poziomie 16,0%, co oznacza spadek o 1,6 p.p. względem analogicznego okresu roku poprzedniego.

W efekcie spadku kosztów sprzedaży o 794 tys. PLN relacja kosztów sprzedaży do przychodów spadła o 0,5 p.p. do poziomu 11,1% w roku 2017. Wspomniany spadek kosztów sprzedaży to głównie efekt dyscypliny w obszarze kosztów marketingowych.

Koszty zarządu w 2017 roku spadły o 2 475 tys. PLN względem roku 2016 w efekcie ograniczenia kosztów wynagrodzeń oraz usług. Udział kosztów zarządu w przychodach w roku 2017 spadł o 1,2 p.p. do poziomu 5,4%.

W efekcie powyższego Grupa w okresie sprawozdawczym wypracowała stratę na poziomie zysku operacyjnego w wysokości (-) 2 087 tys. PLN, względem (-) 37 656 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego. W wynikach roku 2017 Zarząd jednostki dominującej zidentyfikował zdarzenia jednorazowe w wysokości 1 613 tys. PLN, w tym wypłacone odprawy

pracownikom PWC Odra S.A., optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej (428 tys. PLN) oraz części kosztów kar umownych, które w ocenie Zarządu bezpośrednio wynikają z braków produktowych związanych z inwestycjami w spółce P.W.C. Odra S.A.

Rok 2016 obciążają zdarzenia jednorazowe w wysokości 38 744 tys. PLN i związane były głównie z odpisami, rezerwami oraz dodatkowymi kosztami poniesionymi w roku 2016 w związku z realizacją strategii Grupy w tamtym czasie.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na wynik działalności operacyjnej jest zwiększona o 566 tys. PLN wartość amortyzacji w okresie sprawozdawczym wynikająca z zakończenia projektów inwestycyjnych rozpoczętych w roku 2016.

W efekcie opisanych powyżej czynników Grupa Kapitałowa w roku 2017 zanotowała stratę netto z działalności kontynuowanej w wysokości (-) 5 471 tys. PLN, względem (-) 36 100 tys. PLN.

Wybrane dane finansowe Grupy:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	226 327	223 361	2 966	1,3%
Przychody ze sprzedaży	225 443	222 769	2 674	1,2%
Pozostałe przychody	884	592	292	49,3%
Koszt własny sprzedaży	190 218	184 033	6 185	3,4%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	36 109	39 328	-3 219	-8,2%
Pozostałe przychody operacyjne	2 968	1 253	1 715	136,9%
Koszty sprzedaży	25 143	25 937	-794	-3,1%
Koszty ogólnego zarządu	12 210	14 685	-2 475	-16,9%
Pozostałe koszty operacyjne	3 811	37 615	-33 804	-89,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 087	-37 656	35 569	-94,5%
Przychody finansowe	302	920	-618	-67,2%
Koszty finansowe	2 070	1 902	168	8,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 855	-38 638	34 783	-90,0%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych				
Wynik brutto	-3 855	-38 638	34 783	-90,0%
Podatek dochodowy	1 616	-2 538	4 154	-163,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 471	-36 100	30 629	-84,8%
			0	
Działalność zaniechana	1 655	-10 028	11 683	-116,5%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 655	-10 028	11 683	-116,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-3 816	-46 128	42 312	-91,7%
Inne całkowite dochody	54	-144	198	-137,5%
Rachunkowość zabezpieczeń	54	-144	198	-137,5%
Całkowite dochody ogółem	-3 762	-46 272	42 510	-91,9%
Zysk (strata) przypadająca na:	-3 816	-46 128	42 312	-91,7%
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 835	-36 462	33 627	-92,2%
Udziałowcom niesprawnym kontroli	-981	-9 666	8 685	-89,9%
Całkowite dochody ogółem przypadająca na:	-3 762	-46 272	42 510	-91,9%
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 781	-36 606	33 825	-92,4%
Udziałowcom niesprawnym kontroli	-981	-9 666	8 685	-89,9%

4. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2017

- a) Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2017 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2017 rok zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie oraz zgodnie z obowiązującym prawem, w tym:
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
 - Ustawą o rachunkowości Dz. U. z 2018r., poz. 395 z późn. zm.,
 - Kodeksem spółek handlowych,
 - Przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn.zm),
 - przepisami prawa podatkowego, w tym ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.
- b) 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.
- c) 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.
- d) 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, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2017.**
- e) Równocześnie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom Zarządu Spółki, tj.
- Panu Bogusławowi Szladewskiemu - Prezesowi Zarządu w okresie od dnia 5 września 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., poprzednio Wiceprezes Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 4 września 2017 r.,
 - Panu Przemysławowi Danowskiemu - Wiceprezesowi Zarządu w okresie od dnia 5 września 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., poprzednio Prezesowi Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 4 września 2017 r. oraz
 - Panu Jarosławowi Kapitanowiczowi jako byłemu Wiceprezesowi Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 sierpnia 2017 r.,
- absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2017.**

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

Spółka i Grupa Kapitałowa nie osiągnęły w 2017 roku satysfakcjonujących wyników finansowych. W ocenie Rady Nadzorczej najważniejszymi czynnikami, które bezpośrednio wpłynęły na osiągnięte wyniki, były:

- spadek marży brutto w efekcie wzrostu cen kluczowych surowców (cukier, masło, żelatyna),
- zanotowanie przejściowych braków produktowych w efekcie przesunięcia terminu realizacji inwestycji w PWC Odra S.A., które Zarząd Spółki szacuje na kilka milionów złotych,
- wzrost kosztów kar umownych w efekcie opisanych powyżej braków produktowych (wartość kar na poziomie Grupy Kapitałowej w 2017 roku wyniosła 1 418 tys. PLN względem 608 tys. PLN w roku 2016),
- sprzedaż udziałów w spółce Jedność Sp. z o. o., która na poziomie Spółki wygenerowała zysk w wysokości 3 025 tys. PLN natomiast na poziomie sprawozdania skonsolidowanego zysk wyniósł 1 669 tys. PLN (zysk w obu wspomnianych sprawozdaniach prezentowany jest w działalności zaniechanej zgodnie z MSSF 5),
- spadek skonsolidowanych kosztów sprzedaży oraz zarządu odpowiednio o 963 tys. (-3,7%) oraz o 2 475 (-16,9%).

Dodatkowo Rada Nadzorcza identyfikuje ważne czynniki w działalności Spółki i Grupy w 2017 r., które nie miały bezpośredniego przełożenia na wyniki finansowe, jednakże z punktu widzenia kompletnej oceny mają istotne znaczenie.

Tymi czynnikami są:

- spadek zadłużenia ogółem o 16 293 tys. PLN do poziomu 40 225 PLN na dzień 31 grudnia 2017 r.,
- otrzymanie kwoty 8 023 tys. PLN w związku ze sprzedażą udziałów Spółki w spółce Jedność Sp. z o. o.,
- zakończenie procesu podwyższenia kapitału w spółce PWC Odra S.A.,
- wzrost przepływów operacyjnych Grupy o 807 tys. PLN w roku 2017, które wyniosły 10 535 tys. PLN, względem roku 2016.

Poza powyższym, w roku 2017 nie zaistniały istotne zdarzenia o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym, które miałyby istotny wpływ na sytuację Spółki lub Grupy.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo realizował kontrolę wewnętrzną w Spółce oraz prawidłowo zarządzał ryzykami istotnymi dla Spółki. Rada nie wnosi również uwag lub zastrzeżeń w zakresie compliance oraz funkcjonowania audytu wewnętrznego, zwłaszcza odnośnie raportowania finansowego i działalności operacyjnej Spółki.

W ocenie Rady pomimo poniesionej straty, Spółka i Grupa Kapitałowa nadal posiadają wysoki potencjał rozwoju.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd Spółki właściwie wypełniał obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów wartościowych w Warszawie oraz przepisach prawa dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W Spółce nie została wdrożona polityka dotycząca działalności sponsoringowej i jednocześnie Rada Nadzorcza nie dostrzega konieczności jej wprowadzenia.

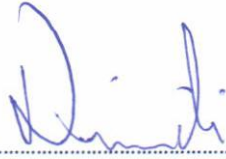
Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom oraz Panu Arturowi Olszewskiemu i Panu Konradowi Rosińskiemu jako byłym członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2017 r.

6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu stosownie do zapisów par. 8 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz postanowień par. 19 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej

7. PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

KRZYSZTOF DZIEWIECKI
Przewodniczący Rady Nadzorczej



.....

JACEK DEKARZ
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



.....

PIOTR KUFFEL
Członek Rady Nadzorczej



.....

MACIEJ MATUSIAK
Członek Rady Nadzorczej



.....

MARCIN WRZOS
Członek Rady Nadzorczej



.....



Sprawozdanie z działalności
Komiteu Audytu Rady Nadzorczej
Z.P.C. OTMUCHÓW S.A.

(stanowiące załącznik do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2017)

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Z.P.C. Otmuchów S.A. został powołany uchwałą nr 4/10/2017 Rady Nadzorczej z dnia 12 października 2017 r. Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu - Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,
- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

Komitet audytu działa na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej a także Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 12 października 2017 r.

Skład osobowy Komitetu jest zgodny z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 2017.1089 z 2017.06.06.) w zakresie niezależności, a także wykształcenia, doświadczenia oraz posiadanych kompetencji w dziedzinie rachunkowości i finansów oraz wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Z.P.C. Otmuchów S.A.

Do najważniejszych zadań Komitetu Audytu należą:

- monitorowanie sprawozdawczości finansowej i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego,
- wykonywanie czynności rewizji finansowej,
- kontrolowanie i monitorowanie oraz ocenianie niezależności biegłego rewidenta i firm audytorskich,
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach audytów przeprowadzonych przez biegłego rewidenta,
- opracowywanie wymaganych prawem dokumentów, w tym m.in. polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, procedury wyboru firmy audytorskiej itp.,
- dbanie o rzetelność procesu sprawozdawczości finansowej Spółki poprzez przedkładanie zaleceń.

W roku obrotowym 2017 Komitet Audytu odbył dwa spotkania w niżej wskazanych terminach:

- posiedzenie Komitetu Audytu z dnia 19.10.2017 r.,
- posiedzenie Komitetu Audytu z udziałem biegłego rewidenta z dnia 18 grudnia 2017 r.

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki, stąd też Komitet na bieżąco współpracował z audytorem w tym obszarze.

W ocenie Komitetu Audytu współpraca audytorów z Zarządem Spółki była prawidłowa i nie budziła zastrzeżeń. Komitet na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, a przedmiotowe sprawozdania finansowe we wszystkich aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i w ocenie Komitetu Audytu rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdania Zarządu z działalności uznając, że dane liczbowe oraz fakty w nim opisane przedstawiają prawdziwy i rzetelny obraz działalności w roku 2017. Ponadto nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej oraz organizacji rachunkowości spółki odniesieniu do procesu sprawozdawczości Spółki

Z uwagi na nieskomplikowaną strukturę organizacyjną Spółki nie ma wyodrębnionego działu audytu wewnętrznego, a system kontroli wewnętrznej ma charakter rozproszony i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych, w tym przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków.

W ocenie Komitetu Audytu Zarząd Spółki wywiązuje się właściwie z obowiązku kontroli wewnętrznej.

Zarząd jest organem zarządzającym ryzykiem w Spółce w ramach swojej działalności natomiast personel kierowniczy uczestniczy w procesie identyfikacji ryzyka i zapobieganiu jego skutkom. Głównymi czynnikami ryzyka dotyczącymi Spółki są:


- ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym,

- ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa grupa,
- ryzyko niedoboru pracowników,
- ryzyko związane ze zmianami cen surowców i materiałów,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko braku możliwości szybkiego dostosowania cen produktów do zmieniających się cen rynkowych,
- ryzyko kredytu kupieckiego,
- ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym,
- ryzyko opóźnień w realizacji planów inwestycyjnych,
- ryzyko związane z sezonowością przychodów,
- ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców,
- ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi.

Komitet Audytu stwierdza, że w roku 2017 prawidłowo wypełniał swoje zadania.

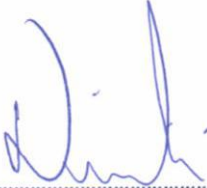
Podpisy Członków Komitetu Audytu:

JACEK DEKARZ
Przewodniczący Komitetu Audytu



.....

KRZYSZTOF DZIEWICKI
Członek Komitetu Audytu



.....

MACIEJ MATUSIAK
Członek Komitetu Audytu



.....

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

do przedstawienia na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z postanowieniem § 10 ust. 3 lit. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. przedstawia Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy w roku obrotowym obejmującym okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Rada Nadzorcza Spółki w minionym okresie sprawozdawczym pracowała w następującym składzie:

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ - **KRZYSZTOF DZIEWICKI**,
WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ - **JACEK DEKARZ**,
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ - **PIOTR KUFFEL**,

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ - **ARTUR OLSZEWSKI** - w okresie od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 11 października 2017 r.,

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ - **KONRAD ROSIŃSKI** - w okresie od dnia 01 stycznia 2017 r. do dnia 11 października 2017 r.,

CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ **MARCIN WRZOS** oraz **MACIEJ MATUSIAK** – w okresie od 12 października 2017 r. do chwili obecnej.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie i doświadczenie zawodowe, które umożliwiają im wykonywanie z należytą starannością obowiązków związanych z funkcjonowaniem Rady Nadzorczej Spółki.

W roku obrotowym 2017 odbywały się posiedzenia Rady Nadzorczej, a także podjęto uchwały w trybie pisemnym. Podczas prawidłowo zwołanych i przeprowadzonych posiedzeń Rady Nadzorczej omawiane były wszystkie istotne i ważne dla Spółki sprawy. W ramach porządków obrad poszczególnych posiedzeń Rady uwzględniano wnioski zgłaszane przez Zarząd Spółki.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej były bieżące sprawy Spółki, w tym m.in.: sytuacja finansowa Spółki, analiza strategii działalności Spółki, badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A., badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A., wybór na wniosek Zarządu biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A., wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę udziałów spółki „JEDNOŚĆ” Sp. z o.o. z siedzibą we Wschowie, podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia budżetu Grupy Kapitałowej, niezrealizowania celów określonych w ramach Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu, odwołanie i powołanie członków Zarządu Spółki, kooptacja

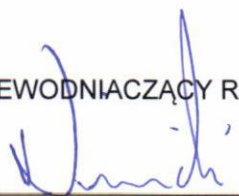
nowych członków Rady Nadzorczej Spółki, zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej, ustanowienie Komitetu Audytu i powołania w jej skład członków oraz ustalenie treści Regulaminu Komitetu Audytu.

Wszystkie uchwały zapadały przy wymaganym kworum.

Reasumując, Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań na rzecz efektywnego wypełnienia powierzonych im obowiązków w ramach sprawowanych funkcji.

Warszawa, 26 kwietnia 2018 roku

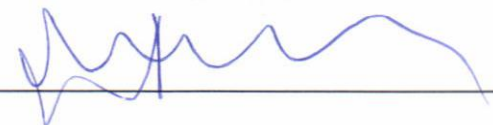
PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ – KRZYSZTOF DZIEWICKI



WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ – JACEK DEKARZ



CZŁONEK RADY NADZORCZEJ – PIOTR KUFFEL



CZŁONEK RADY NADZORCZEJ – MARCIN WRZOS



CZŁONEK RADY NADZORCZEJ – MACIEJ MATUSIAK