

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
HYGIENIKA Spółka Akcyjna**

z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Hygienika S.A. w roku obrotowym obejmującym okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz sprawozdania finansowego Hygienika S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2013 do 31.12.2013, a także wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

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 2013 roku
3. rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku
4. zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku
5. rachunku przepływów pieniężnych Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku
6. informacji dodatkowej i objaśnień
7. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku z roku 2013

Zgodnie z przedstawionymi dokumentami:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 86.955.689,25 złote,
2. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto 2.614.466,93 złote,
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9.504.395,98 złotych,
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 6.539.414,80 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku z roku 2013 na:

- a. pokrycie straty za rok 2010 w kwocie 189.768,19 zł**
- b. kapitał zapasowy w kwocie 2.424.698,74 zł**

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium:

1. Prezesowi Zarządu Panu Kamilowi Kliniewskiemu z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2013, za okres pełnienia funkcji tj. od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.
2. Członkowi Zarządu Pani Łucji Latos z wykonania przez nią obowiązków za rok obrotowy 2013, za okres pełnienia funkcji tj. od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

podpisy członków Rady Nadzorczej

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

**Ocena pracy Rady Nadzorczej
HYGIENIKA Spółka Akcyjna
za okres
od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku**

Stosownie do postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

I. Skład Rady Nadzorczej Hygienika S.A. w 2013 roku

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza działała w następującym pięcioosobowym 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 6 posiedzeń na których podjęta 32 uchwał, 18 uchwał zostało podjęte bez odbycia posiedzenia w trybie obiegowym oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbywały się w następujących terminach:

- 01.02.2013
- 25.04.2013
- 27.05.2013
- 28.06.2013
- 03.10.2013
- 10.12.2013

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

Działalność Rady Nadzorczej w roku 2013, 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 2013.

Mając na uwadze powyższe działalność Rady Nadzorczej w 2013 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 2013 roku
dokonana przez Radę Nadzorczą HYGIENIKA S.A.
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia HYGIENIKA S.A.**

1. Wyniki finansowe

Wyniki finansowe (tys.) zł	Rok 2013	Rok 2012
Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł)	66 391	48 790
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 489	1606
Zysk (strata) brutto	2 615	305
Zysk (strata) netto	2 615	305

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2013 był kolejnym rokiem, w którym Spółka wygenerowała dodatni wynik finansowy. W porównaniu do roku 2012 roku wzrósł o 2.310 tys. PLN. Natomiast wskaźnik EBITDA w porównaniu do ubiegłego roku wzrósł o kwotę 2.723 tys. PLN, tj. o 95%

Ważnym elementem strategii Spółki na rok 2013 było wdrożenie nowych asortymentów, a tym samym znaczne zwiększenie przychodów ze sprzedaży, tj. o 36 %.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 36% przy jednoczesnym zwiększeniu się sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 26%. Na sprzedaży jednostka uzyskała zysk w kwocie 2.267 tys. złotych, co stanowi poprawę wyniku o kwotę 4.505 tys. złotych w porównaniu do roku 2012. Pozostałe przychody wyniosły 2.766 tys. złotych i dotyczy głównie zysku na sprzedaży znaków towarowych. Uzyskana relacja przychodów i kosztów działalności spowodowała wykazanie zysku na działalności operacyjnej EBIT na poziomie 4.489 tys. złotych. Po uwzględnieniu straty na działalności finansowej w kwocie 1.874 tys. złotych zysk netto osiągnął poziom 2.615 tys. złotych i wzrósł w porównaniu do roku 2012 o kwotę 2.310 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego istotnemu pogorszeniu uległ wskaźnik rentowości sprzedaży brutto. Pozostałe wskaźniki rentowności osiągnęły nieznacznie wyższe wartości niż w roku ubiegłym i wszystkie wykazują wartości dodatnie:

- rentowność sprzedaży netto wzrosła z poziomu 0,6 % w 2012 roku do poziomu 3,9% w 2013 roku
- rentowność kapitału własnego wzrosła z poziomu 0,9 % w roku poprzednim do poziomu 5,7 % w 2013 roku
- Rentowność majątku wzrosła z poziomu 0,6 % w 2012 roku do poziomu 3,4 % w 2013 roku

W 2013 roku odnotowano obniżenie wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 1,1 natomiast płynność szybka 0,9.

W 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 3.930 000 tys. PLN w ramach emisji Akcji serii H. Obecny kapitał podstawowy Spółki wynosi 43 281 624,00 PLN. Pozyskane środki wykorzystane zostały na nabycie udziałów/ akcji spółek zależnych i dalszy rozwój Grupy Kapitałowej Hygienika.

2. Perspektywy na rok 2014 i lata kolejne

Głównym celem Spółki w roku 2014 jest promowanie marek własnych, tj. marki *Bambino i Linell*, zwiększenie udziałów w rynku pieluch.

Rozszerzenie portfolio produktowego o dystrybucję produktów obcych, 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 Jaczewska
5. Zbigniew Sienkiewicz