

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU INDYKPOL S.A. DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA 2018 ROK I OCENA SYTUACJI SPÓŁKI.

Rada Nadzorcza Indykpol S.A. z siedzibą w Olsztynie działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Zgodnie z art. 20 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. W 2018 roku działania Rady Nadzorczej wspierał Komitet ds. Audytu.

Członkowie Rady Nadzorczej działają w interesie Spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada Nadzorcza w szczególności opiniuje strategię Spółki i weryfikuje pracę Zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i zawiera opinię Rady Nadzorczej w sprawie następujących dokumentów przedkładanych przez Zarząd Spółki Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol S.A.:

1. Sprawozdanie finansowe INDYKPOL S.A. za 2018r.
2. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2018r.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2018r.
4. Wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2018r.

Sprawozdanie niniejsze zostało sporządzone stosownie do wymogów art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 20 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki.

I. Badanie Sprawozdań finansowych oraz Sprawozdania z działalności w 2018 roku

Uchwałą Nr R/15/2018 podjętą w dniu 28 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza wybrała BDO Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na audytora Spółki i powierzyła jej przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za lata 2018-2019. Badanie sprawozdania za 2018 rok dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Spółki:

1. Sprawozdanie finansowe INDYKPOL S.A. za 2018 r., obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **376 087** tys. zł;
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości **75 263** tys. zł;
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **59 750** tys. zł;
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **19 599** tys. zł;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2018r., obejmujące:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **436 767** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości **95 625** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **92 710** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **22 151** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2018r.

Na podstawie przedstawionych przez BDO Sp. z o.o. sp. k. wyników przeprowadzonego badania, zawartych w niżej wymienionych dokumentach:

- Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.,
- Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Indykpol za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sporządzone przez Zarząd Spółki Sprawozdanie Finansowe INDYKPOL S.A. za 2018 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2018r. przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r. Zostały one sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych i są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych przepisami prawa obowiązującymi Spółkę i Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 poz. 133) a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanych sprawozdań finansowych, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy celem zatwierdzenia:

1. Sprawozdanie finansowe INDYKPOL S.A. za 2018r.
2. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2018r.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2018r.

Stosownie do decyzji Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2006r., Indykpol sporządza sprawozdania jednostkowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Stosownie do art. 128 ust 1 i art. 129 ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z dnia 2017.06.06) oraz § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, od 28 września 2017 roku przy Radzie Nadzorczej Indykpol S.A. funkcjonuje Komitet ds. Audytu w składzie:

- Andrzej Dorosz,
- Sawa Zarębińska,
- Dorota Madejska.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu Rada Nadzorcza powierzyła prof. Andrzejowi Doroszowi. Stosownie do postanowień ustawy dwóch członków Komitetu ds. Audytu tj. Sawa Zarębińska oraz Andrzej Dorosz spełniają kryterium niezależności. Ponadto prof. Andrzej Dorosz posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, a pozostali członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Komitet ds. Audytu działa na podstawie Regulamin Komitetu Audytu, uchwalonego na podstawie § 3 pkt 4) Regulaminu Rady Nadzorczej, Uchwałą Rady Nadzorczej nr R/19/2017 z dnia 12 października 2017. Regulamin ten określa szczegółowo skład, zmiany składu, zadania, uprawnienia oraz zasady działania Komitetu ds. Audytu powołanego w ramach struktury Rady Nadzorczej Indykpol S.A.

Komitet ds. Audytu, wykonuje swoje obowiązki w oparciu o Polityki i Procedury zatwierdzone uchwałami Rady Nadzorczej z 12 października 2017 r. w tym:

1. Politykę wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych Indykpol SA i sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej;
2. Procedurę wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych Indykpol SA i sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej;
3. Politykę w zakresie świadczenia usług dodatkowych przez firmę audytorską lub podmiot powiązany z nią.

W 2018 roku Komitet ds. Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki wybór firmy BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na audytora uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2018 i 2019.

Rada Nadzorcza na bieżąco (prawie co miesiąc) analizuje dane finansowe i wskaźniki ekonomiczne Spółki.

II. Badanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2018 r.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 20 ust 2 pkt 2) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2018r. w kwocie 74 542 088,77 zł (słownie: siedemdziesiąt cztery miliony pięćset czterdzieści dwa tysiące osiemdziesiąt osiem złotych i 77/100) złotych w następujący sposób:

- na specjalnie utworzony kapitał rezerwowy na potrzeby programu nabywania akcji Spółki w celu ich umorzenia wskazanego w uchwale ZWZ nr 8/05/2019 z 28 maja 2019 r., który będzie przeznaczony na zapłatę ceny za akcje Spółki nabyte przez Spółkę w ramach tego programu i pokrycie kosztów ich nabycia – kwotę 31 000 000 zł (słownie: trzydzieści jeden milionów złotych),

- na kapitał zapasowy – kwotę 43 542 088,77 zł (słownie: czterdzieści trzy miliny pięćset czterdzieści dwa tysiące osiemdziesiąt osiem złotych i 77/100 złotych).

Rada Nadzorcza stwierdza, że dołożyła wszelkiej staranności we wszechstronnym zbadaniu przedłożonych jej przez Zarząd Spółki dokumentów i przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy INDYKPOL S.A.

III. Ocena sytuacji Spółki

Rok 2018 Grupa Kapitałowa Indykpol zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie 966 954 tys. zł, zyskiem na działalności operacyjnej w kwocie 109 089 tys. zł oraz zyskiem netto 94 904 tys. zł. Z uwagi na istotny wpływ transakcji zbycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa - Zakładów Drobiarskich Lublin na wyniki 2018 r., wyniki 2018 r. są porównywane do danych za 2017 r. w zakresie działalności kontynuowanej. W porównaniu do roku poprzedniego przychody Grupy z działalności kontynuowanej wzrosły o 2,4%.

Rok 2018 Indykpol S.A. zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie 925 868 tys. zł w tym kwota 850 394 tys. zł dotyczyła działalności kontynuowanej. W porównaniu do roku poprzedniego przychody z działalności kontynuowanej były o 1,1% niższe od osiągniętych w roku poprzednim. Miniony rok Spółka zamknęła zyskiem netto w kwocie 74 542 tys. zł.

Na koniec grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa dysponowała aktywami o wartości 436 767 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego w zakresie aktywów służących do prowadzenia działalności kontynuowanej, wartość aktywów nie uległa zmianie. Rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 182 420 tys. zł i stanowiły 41,8 % wartości aktywów ogółem. W porównaniu do roku poprzedniego (działalność kontynuowana) zwiększyły się o 17,9%. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 9,0% i wynosiły 243 527 tys. zł.

W 2018 r. wartość kapitału własnego skonsolidowanego zwiększyła się o 42,2 % do poziomu 311 761 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Grupy wzrósł z 37,6% do 71,4%. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 11,0% a zobowiązań krótkoterminowych o 72,3%.

Dnia 1 marca 2018 roku Indykpol S.A. zawarła umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa obejmującej, w szczególności, zakład uboju kurczaka w Lublinie oraz wylęgarnię piskląt kurczących w Turce na rzecz SuperDrob Zakłady Drobiarsko-Mięsne S.A. z siedzibą w Karczewie. Cena sprzedaży została określona jako cena referencyjna w kwocie 190.070 tys. zł, uwzględniająca prognozowaną korektę o elementy długu netto i odchylenia od referencyjnego kapitału obrotowego. Podstawą ustalenia ostatecznej ceny sprzedaży była wartości kapitału obrotowego netto wynikająca z bilansu sporządzonego na dzień 1 marca 2018 roku.

Ze środków pochodzących z transakcji Spółka całkowicie spłaciła zobowiązania kredytowe wobec Konsorcjum Banków, składającego się z następujących banków: Bank Zachodni WBK S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej daje podstawy do pozytywnej oceny przyszłej zdolności Grupy do wywiązywania się z zobowiązań płatniczych, tak wobec instytucji finansowych, jak i dostawców. Grupa posiada pełną zdolność płatniczą, na bieżąco wywiązuje się z terminów płatności wynikających z umów bankowych, faktur, itp. Zintegrowany system zarządzania BAAN umożliwia Spółce bieżącą kontrolę zawieranych transakcji i ograniczenie sprzedaży do niewiarygodnych klientów.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018, mając na uwadze sporządzone przez audytora Spółki - BDO Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, opinie z przeprowadzonych badań sprawozdań finansowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań finansowych

Spółki i Grupy Kapitałowej w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym i stwierdza, że:

- sprawozdania Zarządu z działalności Indykpol S.A. i Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym,
- zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej w 2018r.,
- ocenia pozytywnie sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strategię działania i cele Spółki ustalone przez Zarząd.

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały w dniu 26 kwietnia 2019 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol SA.

PREZES RADY:

Feliks Kulikowski

CZŁONKOWIE RADY:

Dorota Madejska

Alfred Sutarzewicz

Andrzej Dorosz

Sawa Zarębińska

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2019 roku.