

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU INDYKPOL S.A. DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA 2014 ROK. 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.

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 2014r.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności INDYKPOL S.A. w 2014r.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2014r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2014r.
5. Wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2014r.

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 Sprawozdań z działalności w 2014 roku

Uchwałą Nr R/17/2014 podjętą w dniu 27 maja 2014r. Rada Nadzorcza wybrała BDO Sp. z o.o. na audytora Spółki i powierzyła jej przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2014r. Powyższe badanie dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Spółki:

1. Sprawozdanie finansowe z działalności INDYKPOL S.A. za 2014 r., obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **414 073** tys. zł;
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące dochód w wysokości **13 053** tys. zł;
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **11 685** tys. zł
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **395** tys. zł
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności INDYKPOL S.A. w 2014r.
3. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2014r., obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **441 993** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące całkowity dochód w wysokości **19 113** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **16 217** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **4 539** tys. zł;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2014r.

Na podstawie przedstawionych przez BDO Sp. z o.o. 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 2014r.,
- Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Indykpol za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sporządzone przez Zarząd Spółki Sprawozdanie Finansowe INDYKPOL S.A. za 2014 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2014 r. przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r. 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.

Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i działalności Grupy Kapitałowej są 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 2014r.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności INDYKPOL S.A. w 2014r.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2014r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2014r.

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.

Od 21 maja 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie 5-osobowym. Uwzględniając powyższe przestały w ramach Rady funkcjonować Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji, a dotychczasowe zadania ww. Komitetów wykonuje Rada Nadzorcza bezpośrednio. Rada Nadzorcza regularnie (co najmniej 2 razy w roku) spotyka się z audytorami badającymi sprawozdania Spółki oraz na bieżąco (co miesiąc) analizuje dane finansowe i wskaźniki ekonomiczne.

II. Badanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2014 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 2014r. w kwocie **13 052 938,38zł**, (słownie: trzynaście milionów pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset trzydzieści osiem i 38/100) złotych w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczają się kwotę **3 124 500,00 zł** (słownie: trzy miliony sto dwadzieścia cztery tysiące pięćset złotych), to jest **1,00 zł na jedną akcję**,
- na kapitał zapasowy – kwotę **9 928 438,38 zł** (słownie: dziewięć milionów dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy czterysta trzydzieści osiem i 38/100) złotych.

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2014r. i postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie powyższego wniosku.

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 2014 Grupa Kapitałowa Indykpol zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie 1 122 mln zł, zyskiem na działalności operacyjnej w kwocie 31,1 mln zł oraz zyskiem netto 19,1 mln zł. Przychody Indykpol S.A. przekroczyły kwotę 1 150 mln zł. Spółka zamknęła rok zyskiem na działalności operacyjnej w kwocie 22,6 mln zł oraz zyskiem netto 13,1 mln zł. Wyniki Grupy Kapitałowej i Spółki dominującej były zdecydowanie lepsze niż w roku poprzednim. Grupa zwiększyła poziom realizowanej produkcji, przychody z sprzedaży wzrosły o 11,5%. Po gorszym okresie wróciła na ścieżkę szybkiego rozwoju, poprawiła rentowność prowadzonej działalności, zysk netto wzrósł prawie 9-krotnie.

Z dniem 1 grudnia 2013 roku Grupa Indykpol wdrożyła nowy model zarządzania oparty na podziale biznesu na dwie dywizje produkcyjno-sprzedazowe: Dywizję Surowcowo-Mięsna oraz Dywizję Mięś Przetworzonych.

Na koniec grudnia 2014 roku Grupa dysponowała aktywami o wartości 441 993 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego wartość aktywów nie uległa istotnej zmianie. Rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 208 104 tys. zł i stanowiły 47,1% wartości aktywów ogółem. W porównaniu do roku poprzedniego zwiększyły się o 4,5%. Aktywa obrotowe wynosiły 223 324 tys. zł i zmniejszyły się o 3,1%.

W 2014 roku wartość kapitału własnego zwiększyła się o 9,9 % do poziomu 180 240 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Grupy wzrósł z 37,1 % do 40,8%.

Poziom zobowiązań długoterminowych zwiększył się o 36,8% a kwota zobowiązań krótkoterminowych zmniejszyła się o 45,8%.

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 2014, mając na uwadze sporządzone przez audytora Spółki - BDO Sp. z o.o. 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 2014r.
- ocenia pozytywnie sprawozdania 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 24 kwietnia 2015 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol SA.

PREZES RADY:

Feliks Kulikowski

CZŁONKOWIE RADY:

Dorota Madejska

Alfred Sutarzewicz

Andrzej Dorosz

Stanisław Pacuk

Warszawa, dnia 24 kwietnia 2015 roku.