

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU INDYKPOL S.A. DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA 2013 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 2013r.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności INDYKPOL S.A. w 2013r.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2013r.
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2013r.
5. Wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2013r.

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 2013 roku**

Uchwałą Nr R/14/2013 podjętą w dniu 21 maja 2013 r. Rada Nadzorcza wybrała BDO Sp. z o.o. na audytora Spółki i powierzyła jej przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych za 2013r. Powyższe badanie dotyczyło następujących dokumentów sporządzonych przez Zarząd Spółki:

1. Sprawozdanie finansowe z działalności INDYKPOL S.A. za 2013 r., obejmujące:
  - informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości,
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **415 884** tys. zł;
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące dochód w wysokości **1 396** tys. zł;
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 712** tys. zł;
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **514** tys. zł;
  - oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności INDYKPOL S.A. w 2013 r.
3. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2013 r., obejmujące:
  - informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości,

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **442 191** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **2 134** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2 246** tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **6 210** tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

#### 4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2013 r.

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 2013 r.,
- Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Indykpol za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że przedstawione przez Zarząd Spółki Sprawozdanie Finansowe INDYKPOL S.A. za 2013 r. oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2013 r. przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. 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 tymi standardami – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych 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 uwzględniają przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. 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 2013 r.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności INDYKPOL S.A. w 2013 r.
3. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej INDYKPOL za 2013r.,
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INDYKPOL w 2013r.

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.

## **II. Badanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2013 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 2013 rok w kwocie **1 396 171,46** zł, (słownie: jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt jeden i 46/100) złotych w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy przeznaczona jest kwota **437 430,00** zł (słownie: czterysta trzydzieści siedem tysięcy czterysta trzydzieści złotych), to jest **0,14 zł na jedną akcję**,
- na kapitał zapasowy - pozostałą część zysku netto uzyskanego w 2013 roku w kwocie **958 741,46** zł (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset czterdzieści jeden i 46/100).

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2013r. 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 2013 Grupa Kapitałowa Indykpol zamknęła przychodami ze sprzedaży w kwocie 1006,3 mln zł, zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 127,7mln zł. GK zakończyła rok zyskiem na działalności operacyjnej w kwocie 12,5 mln zł oraz zyskiem netto 2,1 mln zł. Przychody Indykpol S.A. przekroczyły kwotę 1002,2 mln zł. Spółka zamknęła rok zyskiem na działalności operacyjnej w kwocie 8,2 mln zł oraz zyskiem netto 1,4 mln zł.

Pomimo bardzo konkurencyjnego rynku w 2013 roku Grupa zwiększyła poziom realizowanej produkcji. Wdrożony w ubiegłym roku system zarządzania przez cele i poprawa organizacji pracy umożliwiły wzrost zyskowności prowadzonej działalności.

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

Na koniec grudnia 2013 roku Spółka dysponowała aktywami o wartości 415 884 tys. zł o 4,4 % niższymi niż w roku poprzednim. Rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 162 728 tys. zł i stanowiły 39,1% wartości aktywów razem. W porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się o 6,1%. Aktywa obrotowe w 2013 roku zmniejszyły się o 1,2% do kwoty 202 192 tys. zł. Spółka korzysta z umów ubezpieczenia należności handlowych.

W 2013 roku wartość kapitału własnego zwiększyła się o 1,1 % do poziomu 151 707 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki zwiększył się z 34,5% do 36,5%. Poziom zobowiązań długoterminowych zwiększyły się o 39,5% do kwoty 74 111 tys. zł a stan zobowiązań krótkoterminowych spadł o 19,4% do 163 340 tys. zł.

Sytuacja finansowa Spółki daje podstawy do pozytywnej oceny przyszłej zdolności Spółki do wywiązywania się z zobowiązań płatniczych, tak wobec instytucji finansowych jak i

dostawców. Spółka 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 dla niewiarygodnych klientów. Wskaźnik szybkości spłaty należności na dzień bilansowy w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększył się o 1 dzień do 22 dni, okres magazynowania zapasów przez Spółkę wynosił 14 dni wobec 16 dni w roku ubiegłym.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013, 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 2013r.
- 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 29 kwietnia 2014 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol SA.

**PREZES RADY:**

Feliks Kulikowski .....

**CZŁONKOWIE RADY:**

Dorota Madejska .....

Alfred Sutarzewicz .....

Andrzej Dorosz .....

Stanisław Pacuk .....

Olsztyn, dnia 29 kwietnia 2014 roku.