

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDAŃ ORAZ WNIOSKÓW ZARZĄDU INDYKPOL S.A. DOTYCZĄCYCH PODZIAŁU ZYSKU ZA 2005 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.

Od 17 czerwca 2003 roku tj. od dnia wyboru Rady Nadzorczej na kolejną V kadencję do chwili sporządzenia sprawozdania funkcjonowała ona w niezmienionym składzie:

Pan Alfred Sutarzewicz	Prezes Rady Nadzorczej
Pan Feliks Kulikowski	Wiceprezes Rady Nadzorczej
Pan Bogdan Królewski	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Roman Malinowski	Członek Rady Nadzorczej,
Pan Stanisław Pacuk	Członek Rady Nadzorczej
Pan Waldemar Woliński	Członek Rady Nadzorczej.

Od 22 czerwca 2004 roku tj. od dnia powołania przez Radę Nadzorczą Zarząd INDYKPOL Spółka Akcyjna pracuje w tym samym, jednoosobowym składzie. Funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Piotr Kulikowski.

W 2005 roku, Rada Nadzorcza dwukrotnie zaopiniowała wnioski Zarządu w sprawie zmian w Statucie Indykpol S.A. Przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem w dniu 28 czerwca 2005 roku zmiany polegające na zmianie treści art. 22 Statutu Spółki oraz dodaniu art. 18a. oraz zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczący zmiany w treści par. 3. Proponowane zmiany miały na celu dostosowanie treści Statutu i Regulaminu do wymogów zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”. Po uchwaleniu zmian przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliła jednolite teksty tych dokumentów.

W roku ubiegłym Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała oświadczenie Spółki dotyczące stosowania wszystkich zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” i zaleciła ich stosowanie przez Spółkę. Równocześnie zadeklarowała ze swej strony współpracę w zakresie wdrożenia i wypełniania przez Spółkę przyjętych w tym względzie zobowiązań. Oświadczenie niniejsze zostało również zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Przed Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem w dniu 21 października 2005 roku Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie zaopiniowała zmiany w art. 6 Statutu Spółki, dotyczącego przedmiotu działalności Spółki oraz po walnym uchwaliła jednolity tekst Statutu, uwzględniający wprowadzone zmiany. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczący upoważnienia Zarządu do skupowania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

W połowie 2005 roku działając na podstawie § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza wyłoniła w swoim składzie 2 komitety:

1. Komitet ds. Audytu w składzie:

- Stanisław Pacuk
- Waldemar Woliński

2. Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie:

- Alfred Sutarzewicz
- Roman Malinowski

Równocześnie Rada Nadzorcza postanawia, że osobą odpowiedzialną za kierowanie pracą Komitetu ds. Audytu będzie Pan Stanisław Pacuk a osobą odpowiedzialną za kierowanie pracą Komitetu ds. Wynagrodzeń będzie Pan Alfred Sutarzewicz.

Stosownie do upoważnienia określonego w Statucie, Rada wyznaczyła biegłego rewidenta do badania rocznego i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz odpowiednio sprawozdań Grupy Kapitałowej. W ramach bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki Rada Nadzorcza dokonywała miesięcznych i kwartalnych analiz wyników produkcyjnych i ekonomiczno-finansowych. Istotne decyzje Zarządu podejmowane w 2005 roku uzyskiwały aprobatę Rady Nadzorczej. Znalazło to wyraz w opiniach, zaleceniach i uchwałach podejmowanych na kolejnych posiedzeniach.

Miniony rok Indykpol zamknął bardzo dobrymi wynikami. Kolejny raz zwiększył zysk brutto i netto oraz poprawił efektywność działalności. Zwiększył przychody ze sprzedaży do kwoty 666 mln zł tj. o 8%. Równocześnie poprawił wyniki finansowe z roku 2004, zysk brutto o 87% i zysk netto o 74%. Rok 2005 Indykpol zamknął rekordowym zyskiem netto 23 mln złotych, najwyższym w ponad 10 letniej historii. Prawie 30% przychodów Spółki pochodziło ze sprzedaży na rynkach zagranicznych, głównie w Niemczech. Duży wpływ na wyniki brutto i netto Spółki miało bardzo dobre zarządzanie środkami finansowymi oraz skuteczne posługiwanie się instrumentami finansowymi ograniczającymi ryzyko kursowe. W minionym roku Spółka kontynuowała proces wdrożenia nowej strategii sprzedaży marketingu oraz usprawnienia systemu dystrybucji. Efektem tych działań był dalszy wzrost sprzedaż wyrobów przetworzonych, charakteryzujących się wysokim i stabilnym wskaźnikiem rentowności.

Bardzo dobre wyniki osiągnęła również Grupa Kapitałowa Indykpol. Przychody ze sprzedaży wyniosły prawie 658 mln zł a zysk netto 26 mln zł. W porównaniu do 2004 roku zysk netto wzrósł aż o 74%, a zysk na działalności operacyjnej więcej niż 4-krotnie. Od połowy ubiegłego roku przychody skonsolidowane Grupy Kapitałowej są niższe niż przychody jednostkowe. To nietypowe zjawisko jest konsekwencją włączenia z dniem 1 lipca 2005 roku spółki zależnej, OHI Frednowy w struktury Indykpol S.A.

W 2005 roku Indykpol kontynuował proces tworzenia zintegrowanego, wielozakładowego przedsiębiorstwa drobiarskiego. Z dniem 1 lipca 2005 roku w struktury Indykpolu został włączony Ośrodek Hodowli Indyków we Frednowy. O kolejne 10,8% wzrosło zaangażowanie Spółki w Eldrobie i na koniec grudnia 2005 roku Indykpol dysponował już pakietem 97,3% akcji w tym podmiocie. W 2005 roku Grupa Indykpol powiększyła się o 3 nowe podmioty: Indykpol GmbH z siedzibą w Berlinie, Złoty Indyk z siedzibą w Warszawie oraz Indykpol Fermy Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie.

W 2005 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 spotkań i podjęła 40 uchwał. Do głównych kwestii podejmowanych w ubiegłym roku należały:

- bieżąca ocena pracy Zarządu, planów i wyników finansowych Spółki, w szczególności wyników za kolejne kwartały,
- zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki
- inwestycje kapitałowe i majątkowe,
- ocena raportów Audytu Wewnętrznego
- wyrażanie zgody na sprzedaż nieruchomości nieprodukcyjnych,
- wyrażanie zgody na obciążanie nieruchomości Spółki i zakup nieruchomości
- wyrażanie zgody na udzielanie przez spółkę pożyczek i poręczeń,
- opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- opiniowanie zmian w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej
- ustalenie tekstów jednolitych Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej,
- wybór biegłego rewidenta,
- ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Indykpol oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej,

- zatwierdzenie rocznych planów rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strategię działania i cele Spółki ustalone przez Zarząd i stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Indykpol S.A. zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku 2005 i ocenia je pozytywnie.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2005, mając na uwadze sporządzoną przez audytora Spółki - BDO Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - opinię z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza uznaje, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2005, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **249 000** tysięcy złotych, (słownie: dwieście czterdzieści dziewięć milionów);
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2005 roku do dnia 31.12.2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości **23 227** tysięcy złotych, (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych);
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **23 224** tysięcy złotych, (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście dwadzieścia cztery tysiące złotych);
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2005 roku do dnia 31.12.2005 roku o kwotę **6 411** tysięcy złotych, (sześć milionów czterysta jedna tysięcy złotych) ;
- dodatkowe informacje i objaśnienia

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia także przedstawioną przez Zarząd propozycję, aby zysk netto za rok obrotowy 2005 w wysokości 23 227 tysięcy złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych) przeznaczyć się w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie niniejsze zostało sporządzone stosownie do wymogów art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 20 Statutu Spółki. Stosownie do zasady Nr 18 zasad ładu korporacyjnego Sprawozdanie Rady Nadzorczej wraz z oceną sytuacji Spółki zostanie przekazane do publicznej wiadomości.

Sprawozdanie niniejsze zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 17 maja 2006 roku celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Indykpol SA.

PREZES RADY:

A. Sutarzewicz

CZŁONKOWIE RADY:

F. Kulikowski

B. Królewski

R. Malinowski

St. Pacuk

W. Woliński