

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI INDYKPOL S.A.
W 2012 ROKU**

Olsztyn, 21 marca 2013

Spis treści:

1) Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	3
2) Czynniki ryzyka i zagrożenia	3
3) Postępowania sądowe i arbitrażowe	3
4) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.....	3
5) Informacje o rynkach zbytu	4
6) Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji	4
7) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta	5
8) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta.....	6
9) informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi	6
10) Informacje o umowach kredytów i pożyczek	7
11) Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach	7
12) Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach,	7
13) Opis wykorzystania wpływów z emisji	7
14) Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	7
15) Ocena zarządzania zasobami finansowymi	7
16) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	8
17) Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności.....	8
18) Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta	9
19) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.....	9
20) Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi.....	9
21) Informacja o wynagrodzeniach.....	9
22) Akcję (udziały) emitenta oraz w jednostkach powiązanych emitenta, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta	9
23) Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	10
24) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników	10
25) Informacje o umowie zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	10
25) Oświadczenia o rzetelności sprawozdania i wyboru audytora	10
26) Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku	12
1. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega INDYKPOL SA oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	12
2. Zakres w jakim Indykpol SA odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej.....	12
3. Statut oraz sposób działania Walnego Zgromadzenia Indykpol S.A.....	13
4. Rada Nadzorcza oraz Zarząd INDYKPOL SA w okresie sprawozdawczym.	18
5. Główne cechy stosowanych w Indykpol SA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	21

1) Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W 2012 roku przychody Indykpol S.A. przekroczyły kwotę 1 012,8 mln i były o 3,8% wyższe niż w roku poprzednim. Spółka zamknęła rok stratą na działalności operacyjnej w kwocie 2,3 mln zł oraz stratą netto 9,5 mln zł.

Mimo recesji gospodarczej Spółka zwiększyła w 2012 roku skalę realizowanej produkcji oraz przychody ze sprzedaży, które przekroczyły kwotę miliarda złotych. Zyskowność prowadzonej przez spółkę działalności była jednak niższa niż w roku poprzednim.

Na koniec grudnia 2012 roku Spółka dysponowała aktywami o wartości 434 912 tys. zł o 4 % niższymi niż w roku poprzednim. Rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 173 367 tys. zł i stanowiły 39,9% wartości aktywów ogółem. W porównaniu do roku poprzedniego nie uległy zasadniczej zmianie. Aktywa obrotowe w 2012 roku zmniejszyły się o 8,9 % do kwoty 204 591 tys. zł. Wzrost wystąpił w pozycji zapasy, których wartość zwiększyła się o 9,2 % do kwoty 65 446 tys. zł. Spadek wystąpił w pozycji należności, które obniżyły się o 14,2%. Spółka korzysta z umów ubezpieczenia należności handlowych.

W 2012 roku wartość kapitału własnego zmniejszyła się o 6,6 % do poziomu 149 995 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki spadł z 35,3% do 34,5%. Stan zobowiązań ogółem zmniejszył się o 2,6% do kwoty 284 917 tys. zł. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 38,2,0% a kwota zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 24,7%.

2) Czynniki ryzyka i zagrożenia

W związku z prowadzoną działalnością, Spółka Indykpol narażona jest na różnego rodzaju ryzyka m.in.: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Produkcja drobiu oparta jest na mieszankach pełnoporcjowych, których głównym składnikiem są zboża i soja. Ceny zbóż i pozostałych komponentów paszowych już na początku 2012 roku były bardzo wysokie a w kolejnych miesiącach jeszcze wzrosły. Wbrew oczekiwaniom nie spadły również po zbiorach. Efektem tego były bardzo wysokie ceny pasz oraz wysokie koszty produkcji żywca drobiowego. Mimo, że drób od lat ma mocną pozycję w diecie Polaków to tak znaczący wzrost kosztów zwłaszcza w okresie recesji gospodarczej nie mógł być przeniesiony na konsumentów. Odbiło się na marżach handlowych i zyskowności produkcji. Zławsza, że w drugiej połowie roku recesja gospodarcza dotarła również do Polski. Spadający popyt na rynku krajowym spowodował dodatkowo spadek cen mięsa drobiowego i rentowności sprzedaży.

3) Postępowania sądowe i arbitrażowe

Spółka nie prowadzi przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

4) Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Koncepcja oferty produktowej Indykpolu budowana jest w oparciu o wieloletnie doświadczenie i wiedzę w zakresie technologii produkcji, jak również w oparciu o badania konsumenckie.

W lutym 2012 roku na sklepowych półkach pojawiły się parówki Jedyneczki – produkt dedykowany dzieciom. Debiutowi Jedyneczek połączony został z kampanią promocyjną, kładącą nacisk na unikalne cechy produktu, w tym znacząco obniżony poziom zawartości soli. W ramach wsparcia reklamowego zrealizowano m.in.: kampanię telewizyjną, kinową, reklamę na ekranach diodowych, materiały POS, a także degustacje i animacje w punktach sprzedaży.

W drugiej połowie roku oferta Indykpolu wzbogaciła się o nowe produkty Premium - parówki Jedyńki italiano oraz kielbaski Jedyńki, które podobnie jak pozostałe produkty w tej grupie, powstały z najwyższej jakości mięsa, bez dodatku glutaminianu sodu i fosforanów. Parówki Jedyńki italiano to nowa wersja smakowa powstała na bazie suszonych pomidorów, bazylii oraz oregano. Natomiast kielbaski Jedyńki to cienkie, pozbawione osłonki, naturalnie wędzone kielbaski.

Indykpol i jego produkty są laureatami wielu znaczących konkursów. W 2012 roku Indykpol otrzymał tytuł „Superbrand” i tym samym znalazł się w gronie najsilniejszych marek na polskim rynku. Parówki Jedyńki wyróżniono w konkursie „Złoty Paragon” zorganizowanym przez redakcję miesięcznika „Hurt & Detal” w kategorii LIDER SPRZEDAŻY – wędliny i przetwory mięsne, pasztety. Parówki Jedyńeczki zostały Przebojem FMCG 2012 w ramach konkursu prowadzonego przez redakcję „Życia Handlowego” oraz uzyskały wyróżnienie w Konkursach Wędliniarskich, które odbyły się jako imprezy towarzyszące Forum Rzeźnictwa i Wędliniarstwa podczas Międzynarodowych Targów Przemysłu Spożywczego POLAGRA 2012.

Indykpol buduje dobre relacje z kontrahentami, wspiera wiedzę i doświadczeniem swoich partnerów handlowych, m.in. w ramach Akademii Umiejętności Eurocash, której edukacyjne założenia są zbieżne z filozofią działania Indykpol S.A. Firma od lat uczestniczy także w projektach promujących prawidłowe nawyki żywieniowe i upowszechnia wiedzę na temat właściwego żywienia dzieci - Akademia Super Przedszkolaka.

5) Informacje o rynkach zbytu

W strukturze przychodów Spółki dominowała sprzedaż produktów stanowiąc 89,3%. W tej wielkości największy udział miała produkcja mięsa i przetworów oraz ich dystrybucja, która kształtowała się na poziomie 83,2% przychodów ze sprzedaży. Chów i hodowla drobiu zapewnił 5,8%, przychody ze sprzedaży pasz i surowców do produkcji paszowej 8,9%, a pozostałe przychody stanowiły 2,1%.

Od wielu lat podstawą rozwoju Spółki jest produkcja mięsa i przetworów drobiowych. W ofercie Spółki Indykpol funkcjonuje obecnie kilka grup produktów, które są cenione przez rynek oraz przez konsumentów. Najbardziej popularne to parówki, w tym parówki Jedyńki oraz nowość dla dzieci parówki Jedyńeczki. Konsumenci chętnie kupują również pasztety, szynki i kielbasy drobiowe z logo Indykpolu.

W 2012 roku Spółka Indykpol ulokowała na rynku mięsa i przetwory o łącznej wartości 843 mln zł, w tym na rynki zagraniczne trafiły produkty o wartości 183 mln zł. W minionym roku Indykpol S.A. zwiększyła sprzedaż wyrobów przetworzonych o około 7,7%, w tym przetworów eksportowych o 17,9 %.

Podobnie jak w latach poprzednich Indykpol rozwijał sprzedaż przetworów z mięsa drobiowego. Pracowano również nad optymalizacją oferty pod względem uzyskiwanej marży handlowej z uwzględnieniem kosztów produkcji i dystrybucji w poszczególnych kanałach handlowych. Jednym z ważniejszych zadań pionu sprzedaży było wprowadzenie wyrobów Spółki Indykpol do sieci sprzedaży dyskontowej oraz wypracowanie korzystnych dla obu stron zasad współpracy z nowymi partnerami. Przetwory i mięsa Indykpolu są obecne na półkach większości hipermarketów, supermarketów oraz sieci sklepów dyskontowych w Polsce.

W 2012 roku Indykpol S.A. uzyskała uprawnienia eksportowe na rynek chiński i rosyjski. Oba rynki cechują się dużym potencjałem i bardzo dobrymi perspektywami. Spółka będzie podejmować działania, aby te uprawnienia w jak najszerszym zakresie wykorzystać. W celu poznania jak najlepiej oczekiwać potencjalnych klientów przedstawiciele firmy uczestniczyli w wielu imprezach targowych i zagranicznych misjach gospodarczych organizowanych przez Polską Agencję Informacji i Inwestycji Zagranicznych.

6) Informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji

Spółka Indykpol produkcję ubojowo-przetwórczą prowadzi w trzech zakładach zlokalizowanych: w Olsztynie, w Lublinie oraz w należącym do spółki zależnej Eldrob SA zakładzie w Świebodzinie.

Dążąc do uzyskania jak najlepszej efektów produkcyjnych oraz ekonomicznych Spółka Indykpol kontynuowała proces integracji i specjalizacji zakładów. W strukturze Spółki została wydzielona sfera działalności operacyjnej, obejmująca wszystkie trzy zakłady produkcyjne oraz piony je obsługujące tj. zaopatrzenia produkcji, techniki oraz jakości. Nastąpiła dalsza specjalizacja zakładów zarówno w zakresie produkowanych mięs jak i grup przetworów.

Zakład produkcyjny w Lublinie specjalizuje się w produkcji kurcząt, sezonowo w II połowie roku prowadzi uboje gęsi. Wyposażony w nowoczesne linie do uboju i elementowania kurcząt, kolejny rok zwiększył skalę produkcji o dalsze 12%.

Zakład w Świebodzinie specjalizuje się w produkcji przetwórczej. Produkuje szeroki asortyment wędlin drobiowych oferowanych przez Spółkę Indykpol w tym: kielbasy podsuszane, szynki, wędzonki, kielbasy cienkie, kielbasy kanapkowe oraz produkty typu convenience. Jest również wytwórcą przetworów kierowanych na eksport.

W minionym roku zakłady w Olsztynie i w Lublinie skupiły i przetworzyły łącznie ponad 115 tys. ton żywca drobiowego w tym 48,5 tys. ton indyków oraz 67,0 tys. ton kurcząt. W porównaniu do roku 2011 tonaż przetwarzanego drobiu wzrósł o 7,1%.

W obu segmentach produkcji Spółka stosowała mieszany system dostaw żywca. Ponad 80% żywca dostarczyli kontrahenci współpracujący z Indykpol S.A. Żaden z niezależnych hodowców nie posiada większego niż 10% udziału w dostawach żywca drobiowego, wyjątkiem od tej reguły są współpracujące z firmą Grupy Producentckie. W sferze żywca indyczego pion kontraktacji skupiał się na poprawianiu parametrów jakościowych. Temu celowi służyły między innymi zasady oceny jakości żywca, powiązane z dopłatami do cen skupu.

Własne fermy dostarczyły około 25% żywca przetwarzanego w zakładzie w Olsztynie. W minionym roku Indykpol prowadził odchów drobiu w 13 obiektach. Produkcja fermowa realizowana była zgodnie z wdrożonymi systemami jakości, z zachowaniem właściwych warunków środowiskowych oraz najlepszych standardów odchovu ptaków. Regularna ocena brojlerów kurzych w ramach systemu monitorowania zdrowotności (HTS - Health Tracking System) dawała kompletną informację o kondycji stad, zagrożeniach i czynnikach wpływających na wyniki produkcyjne. Dostawcą pasz był Nutripol, który informacje o wynikach w warunkach produkcji fermowej wykorzystywał w procesie kształtowania parametrów paszy.

Dostawy piskląt indycznych dla ferm własnych i kontrahentów zabezpieczał Ośrodek Hodowli Indyków Frednowy, który w minionym roku dostarczył prawie 5 mln piskląt. W 2012 roku zakład poprawił osiągnięte wskaźniki produkcyjne. Dzięki stosowanym reżimom i monitoringowi mikrobiologiczno-serologicznemu oferowane pisklęta są wolne od salmonelli. Zachowanie wysokich standardów produkcji oraz poprawa parametrów jakościowych zapewniła pozytywną opinię hodowców oraz ich wysoką ocenę.

7) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta

W 2012 roku Emitent nie zawarł znaczących umów, które podlegałyby raportowaniu stosownie do przepisów rozporządzenia o obowiązkach informacyjnych emitentów papierów wartościowych, z uwagi na przekroczeniu progu 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

8) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta

W minionym roku skład GK Indykpol nie uległ zmianie. Indykpol nie tworzył i nie likwidował podmiotów zależnych, nie uczestniczył również w procesach przejęć innych firm z branży drobiarskiej. Posiadane zakłady zaspokajały potrzeby produkcyjne Grupy Kapitałowej.

W największym podmiocie zależnym - Lubuskich Zakładach Drobiarskich „Eldrob” S.A. realizowane było postępowanie związane z przymusowym wykupem akcjonariuszy mniejszościowych. Biegły rewident wyznaczony przez walne zgromadzenie określił cenę wykupu akcji „Eldrob” S.A. na kwotę 11,95 zł. Cena ta została zakwestionowana przez grupę akcjonariuszy mniejszościowych. Wycena drugiego biegłego, wyznaczonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze na wniosek akcjonariuszy mniejszościowych, wyniosła 30,73 zł za akcję. Postanowieniem z dnia 20 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego określił cenę wykupu na 25,81 zł. Z uwagi na fakt, że cena określona przez sąd znacząco odbiegała od ceny rynkowej spółki Eldrob SA, Indykpol S.A. odstąpił od przymusowego wykupu akcji akcjonariuszy mniejszościowych. Na koniec 2012 roku Indykpol S.A. był właścicielem ponad 98,7 % akcji „Eldrobu”.

Na początku 2012 roku Indykpol S.A. podwyższył kapitał zakładowy w „Ozkom” Sp. z o.o. o 2 375 tys. zł do 3 985 tys. zł poprzez ustanowienie 2375 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,-zł. Wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez jedynego dotychczasowego wspólnika Indykpol i pokryte gotówką.

W styczniu 2013 roku władze Indykpol S.A. podjęły decyzję o likwidacji Eurolab GmbH z siedzibą w Guben. Spółka w ciągu kilku lat funkcjonowania podejmowała próby prowadzenia działalności w różnych sferach i nie osiągnęła zadowalających wyników finansowych. Funkcjonująca na rynku Unii Europejskiej zasada swobody przepływu towarów i usług pozwala na bezpośrednią wymianę.

GRUPA KAPITAŁOWA INDYKPOL stan na 31 grudnia 2012 roku:

Podmiot dominujący - Indykpol S.A.

- a) Spółki zależne polskie:
 - Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. z siedzibą w Świebodzinie (98,74%),
 - „Futbolnet.pl” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (96,67%),
 - „Ozkom” Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (100,00%),
 - „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100,00%),
 - „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie (99,99%),
 - Nutripol Sp. z o.o. (100,00%).
- b) Spółki zależne zagraniczne:
 - „Eurolab” GmbH - z siedzibą w Guben (Niemcy), (100,00%),
 - „Wołżańskie Delikatesy” Sp. z o. o. - z siedzibą w Wierchniem Usłonie w Republice Tatarstan (Federacja Rosyjska) (100,00%).
- c) Filie:
 - Filia w Lublinie,
 - Ośrodek Hodowli Indyków Frednowy.

9) Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi

W 2012 roku Spółka współpracowała z podmiotami powiązanymi w zakresie sprzedaży wyrobów oraz świadczenia usług. Warunki współpracy firm nie odbiegały od zasad rynkowych. Emitent, jak również jednostki od niego zależne nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji o wartości przekraczającej kwotę 500 tys. euro, innych niż rutynowe, wynikające z bieżącej działalności prowadzonej przez Emitenta.

W 2012 roku Indykpol SA sprzedała na rzecz Rolmex SA produkty i usługi o łącznej wartości 19 657 tys. zł. Podmiot dominujący - Rolmex S.A.. Emitent sprzedał na rzecz spółki zależnej Eurolab GmbH wyroby o wartości 388 tys. zł.

Lubuskie Zakłady Drobiarskie „Eldrob” S.A. w Świebodzinie produkują przetwory na zlecenie Indykpol S.A. „Eldrob” S.A. i sprzedają w minionym roku na rzecz Emitenta produkty i usługi o wartości 25 868 tys. zł. Nutripol Sp. z o.o. sprzedała na rzecz Emitenta wyroby i usługi o wartości 141 mln zł, a „Indykpol Brand Management” Sp. z o.o. Sp.k. świadczyła usługi marketingowe za kwotę 12 mln zł.

10) Informacje o umowach kredytów i pożyczek

Szczegółowe informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych przez Spółkę kredytach z podziałem uwzględniającym terminy spłaty, walutę w jakiej kredyt został zaciągnięty oraz wskazaniem przeznaczenia i kredytodawcy, znajdują się w dziale 34 sprawozdania finansowego - Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

11) Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

W 2012 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki.

12) Informacje o udzielonych oraz otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W 2012 roku Spółka nie udzielała poręczeń o wartości powyżej 10% kapitału własnego. Na koniec 2012 roku Emitent udzielał aktywnych poręczeń na łączną kwotę 54 553 tys. zł, wszystkie poręczenia zostały udzielone na rzecz podmiotów zależnych. W porównaniu do stanu na koniec 2011 roku, ogólna kwota udzielonych poręczeń oraz poręczeń udzielonych podmiotom zależnym zwiększyła się o 7 682 tys. zł.

13) Opis wykorzystania wpływów z emisji

Spółka nie emitowała akcji w okresie sprawozdawczym ani nie wykorzystywała wpływów z emisji przeprowadzonych w poprzednich okresach sprawozdawczych.

14) Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Emitent nie publikował prognozy wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej na 2012 rok. Nie publikował również sprawozdania za IV kwartał 2012 roku. Stosownie § 102 ust. 1 Rozporządzenia ws. informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259 z późn. zm.) Spółka jest zwolniona z obowiązku publikowania raportu kwartalnego za IV kwartał 2012 roku ponieważ raport roczny i skonsolidowany raport roczny zostały opublikowane w ciągu 80 dni od zakończenia roku obrotowego.

15) Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2012 roku wartość kapitału własnego zmniejszyła się o 6,1 % do poziomu 149 995 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki spadł z 35,3% do 34,5%. Stan zobowiązań ogółem zmniejszył się o 2,6% do kwoty 284 917 tys. zł. Poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 38,2%, a kwota zobowiązań krótkoterminowych wzrosła o 24,7%.

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. Wskaźnik szybkości spłaty należności na dzień bilansowy w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększył się o 2 dni do 45 dni, okres magazynowania zapasów przez Spółkę wynosił 26 dni wobec 24 dni w roku ubiegłym.

16) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zatwierdzony przez Radę Nadzorczą plan inwestycyjny Spółki na rok 2013 zamyka się kwotą 10,5 mln zł, plan inwestycyjny Grupy Kapitałowej kwotą 13,0 mln zł. Kwoty te obejmują inwestycje o charakterze produkcyjnym. Przy spełnieniu głównych założeń planu finansowego na 2013 rok Spółka nie powinna mieć problemów ze sfinansowaniem planowanych nakładów, zostaną one sfinansowane bieżącą amortyzacją, bieżącymi dochodami z działalności operacyjnej, środkami z funduszy unijnych oraz kredytami bankowymi.

17) Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności

Od wielu lat polska produkcja drobiu przewyższa możliwości konsumpcyjne rodzimego rynku, ponad 30% krajowej produkcji trafia na rynki zagraniczne. Głównym odbiorcą jest rynek Unii Europejskiej. Mniejsze ilości trafiają do krajów Dalekiego i Bliskiego Wschodu. Pogłębiająca się recesja na rynku unijnym w minionym roku ograniczyła jego możliwości importowe. Odbiło się to na cenach i rentowności sprzedaży, również lokowanych tam polskich wyrobów drobiarskich. Eksportowi nie sprzyjało także sukcesywne umacnianie się polskiej waluty. Mimo niesprzyjających warunków polska branża drobiarska w 2012 roku zwiększyła wolumen sprzedaży na rynkach zagranicznych o około 20%. Wartość polskiego eksportu drobiu w złotych wzrosła o około 18% a w euro o 13%.

Mimo posiadania uprawnień eksportowych polscy producenci drobiu w 2012 roku mieli ograniczony dostęp do rynku rosyjskiego i chińskiego. Wymagania sanitarno-weterynaryjne na rynek rosyjski zobowiązują do poddania każdej partii szczegółowym i długotrwałym badaniom weterynaryjnym. Uniemożliwia to eksport mięs świeżych i ogranicza ofertę polskich firm drobiarskich do wyrobów mrożonych. Przyznane polskim producentom uprawnienia eksportowe na rynek chiński nie objęły grup produktów najchętniej poszukiwanych przez chińskich klientów w rezultacie nie zwiększyły znacząco dostępności do tego rynku.

Z końcem 2012 roku przestały obowiązywać w Polsce przepisy umożliwiające prowadzenie ubojów rytualnych. Trybunał Konstytucyjny uznał obowiązujące przepisy za niekonstytucyjne i za niezgodne z ustawą o ochronie zwierząt. Zgodnie z danymi Krajowej Rady Drobiarstwa - Izby Gospodarczej polskie firmy lokowały rocznie w krajach muzułmańskich około 50 tys. ton drobiu. Do czasu wydania nowych regulacji prawnych umożliwiających uboje rytualne, rynki muzułmańskie będą zamknięte dla polskich wyrobów mięsnych i drobiarskich.

Prognozy dla rynku drobiu są generalnie lepsze niż dla innych gałęzi branży mięsnej. Amerykański Departament Rolnictwa prognozuje, że unijna produkcja drobiu w latach 2012-13 wzrośnie. Mięso drobiowe cieszy się dużą popularnością, konsumenci doceniają jego walory smakowe i dietetyczne oraz łatwość przygotowania potraw drobiowych. Wzrostowi spożycia będzie sprzyjało utrzymywanie się spowolnienia gospodarczego, ponieważ konsumenci będą nadal wybierali tańsze mięso drobiowe kosztem droższego mięsa czerwonego. Sprzedaż droższych elementów takich jak piersi i całe tuszki, będzie jednak rosła wolniej niż tańszych elementów kurczących takich jak nogi czy skrzydełka.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane powyżej zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

18) Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta

Indykpol jest przedsiębiorstwem o nowoczesnej technologii przetwórstwa mięsa drobiowego. Produkcja ubojowo-przetwórcza realizowana jest w trzech zakładach, zlokalizowanych w Olsztynie, Lublinie (Filia) i Świebodzinie (spółka zależna).

Po dniu 31.12.2012 roku nie wystąpiły inne zdarzenia, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Indykpol S.A.

19) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W 2012 roku Spółka stosowała wprowadzone w latach poprzednich zasady zarządzania przedsiębiorstwem i Grupą Kapitałową.

20) Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi

Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi nie przewidują żadnych rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

21) Informacja o wynagrodzeniach

Szczegółowe informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; z uwzględnieniem oddzielnie danych o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w dziale 39 – Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.

22) Akcję (udziały) emitenta oraz w jednostkach powiązanych emitenta, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę osoby zarządzające i nadzorujące posiadają łącznie 18 027 akcji Indykpol S.A. o łącznej wartości nominalnej 90 135,00 zł oraz nie posiadają akcji ani udziałów w spółkach zależnych od Emitenta lub z nim powiązanych (nie dotyczy podmiotu dominującego w stosunku do Emitenta).

Pan Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu Indykpol SA jest właścicielem 3 257 akcji Indykpolu o wartości nominalnej 16 285,00 zł,

Pan Feliks Kulikowski – Wiceprezes Rady Nadzorczej Spółki posiada 13 070 akcje o wartości nominalnej 56 760,00 zł.

Pan Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada 1700 akcji o wartości nominalnej 8 500,00 zł.

W 2012 roku Spółka otrzymała cztery zawiadomienia w trybie art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183 poz. 1538) o nabyciu akcji spółki. Transakcje zostały zawarta na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie sesyjnym zwykłym.

23) Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Emitent nie posiada żadnych informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka nie jest obecnie emitentem obligacji ani obligacji zamiennych na akcje.

24) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie realizuje programów akcji pracowniczych i nie ma wdrożonych systemów ich kontroli.

25) Informacje o umowie zawartej z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Stosownie do upoważnienia wynikającego z przepisu art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz art.20 ust. 3 Statutu Spółki wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza Spółki. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki jest firma BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12. Firma BDO jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Zakres badania objął:

- przegląd sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za półrocze kończące się 30 czerwca 2012 roku,
- przegląd skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Indykpol za półrocze kończące się 30 czerwca 2012 roku,
- badanie sprawozdania finansowego Indykpol S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku,
- oraz badanie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Indykpol za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd zawarł z BDO Sp. z o.o. umowę o dokonanie badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z zakresem określonym w uchwale Rady Nadzorczej. Informacje dotyczące wynagrodzenia z tytułu umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w dziale 45

BDO Sp. z o.o. prowadziła wcześniej przegląd i badanie sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych Spółki w latach 2000-2011. Okres wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce przez żadnego z kluczowych biegłych rewidentów nie był dłuższy niż 5 lat.

26) Oświadczenia o rzetelności sprawozdania i wyboru audytora

Zarząd Indykpol S.A.- składający się z Piotra Kulikowskiego - Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego Spółki

Stosownie do zapisów § 91 ust. 1 pkt 5) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.2009.33.259) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że

sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Stosownie do zapisów § 91 ust. 1 pkt 6) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.2009.33.259) Zarząd Indykpol S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu Indykpol S.A.

.....

Olsztyn, dnia 21 marca 2013 roku

27) Oświadczenie i raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku

Informacje zawarte w niniejszym oświadczeniu spełniają wymogi raportu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, które zostały określone w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „Giełda”) oraz w § 1 Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007r. W związku z powyższym, w myśl Uchwały Nr 718/2009 Zarządu Giełdy z dnia 16 grudnia 2009r., sporządzenie „Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2010r.” zgodnie z przepisami „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 niebędącego państwem członkowskim Unii Europejskiej” oraz opublikowanie go w ramach raportu rocznego jest równoznaczne z realizacją obowiązku przekazania Giełdzie raportu o stosowaniu ładu korporacyjnego.

1. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega INDYKPOL S.A. oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Indykpol S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r. Tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy (<http://corp-gov.gpw.pl/>) oraz na stronie internetowej Indykpol SA w zakładce ład korporacyjny.). Jest to znowelizowana wersja dobrych praktyk, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r. i obowiązywała do końca grudnia 2012 r. Pierwotny tekst przyjęty został Uchwałą Rady Giełdy nr 12/1170/ 2007 z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie wprowadzenia „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”

2. Zakres w jakim Indykpol S.A. odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej

Indykpol S.A. dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji o Spółce. Starania Spółki, aby zapewnić pełną transparentność znalazły wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych poczynając od wejścia w życie Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2002. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie internetowej www.indykpol.pl. Tam też prezentowane są wyniki finansowe oraz kalendarium najważniejszych wydarzeń.

W 2012 roku Spółka stosowała większość zasad, za wyjątkiem opisanych poniżej.

1) nie stosowała w pełnym zakresie zasady zawartej w części I pkt 1, tzn. nie zapewniała transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i nie upubliczniała go na swojej stronie internetowej.

Z powyższą zasadą wiąże się stosowanie zasady Nr 10 w części IV DPSN, zgodnie z którą Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- a) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - b) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
 - c) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.
- 2) Spółka nie stosowała z części II zasady Nr 1 w zakresie dotyczącym pkt 2, tzn. "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: życiorysy zawodowe członków organów spółki" oraz pkt 14 o brzmieniu:

"Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły".

3) Spółka nie stosowała w pełni zasady, określonej w części II pkt 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. ”.

Spółka prowadziła swoją stronę internetową w języku angielskim, natomiast nie zamieszczała na niej wszystkich informacji wymienionych w części II pkt. 1. Spółka zamierza równo traktować inwestorów polskich i zagranicznych, dlatego dołoży wszelkich starań, aby najważniejsze informacje dotyczące funkcjonowania Spółki były dostępne zarówno w języku polskim, jak i angielskim.

Od 2009 roku Spółka prowadzi stronę internetową, zawierającą zakładki poświęcone relacjom inwestorskim i zasadom ładu korporacyjnego, sporządzone zgodnie z modelem opracowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

3. Statut oraz sposób działania Walnego Zgromadzenia Indykpol S.A.

1) Zasady zmian statutu Indykpol S.A.

Zasady zmiany Statutu Indykpol SA wynikają z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 15 ust. 3 Statutu Spółki istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji w trybie art. 416-417 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli odpowiednia uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta będzie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

2) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie Indykpol SA odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu, na zasadach określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 13 Statutu Emitenta Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub innych miastach wojewódzkich Polski.

Do zasadniczych kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw zastrzeżonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:

1. zmiany przedmiotu działalności Spółki
2. zmiany statutu Spółki
3. podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego
4. połączenia lub przekształcenia Spółki
5. rozwiązania i likwidacji Spółki
6. emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych
7. umorzenia akcji
8. tworzenia i likwidacji funduszy i kapitałów oraz określenia zasad ich wykorzystania
9. wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru

10. zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego
11. powoływania i odwoływania Rady Nadzorczej
12. uchwalania Regulaminu Rady Nadzorczej
13. ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej
14. nabycia własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 KSH
15. zawarcia umowy, o której mowa w art. 7 KSH.

Sprawozdania oraz wnioski Zarządu przedkładane Walnemu Zgromadzeniu powinny być pisemnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą. Wniosek akcjonariusza przedkładany Walnemu Zgromadzeniu w ramach jego kompetencji powinien być zaopatrzony w pisemne opinie Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej, a w razie nie złożenia jej do chwili rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia zobowiązani przedstawiać ustną opinię podlegającą zaprotokołowaniu.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, wymaga natomiast zgody Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien być szczegółowo umotywowany.

Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH i Statutu Spółki. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. WZA zwoływane jest zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z art. 9 Statutu Spółki każda akcja na okaziciela daje na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo do jednego głosu. Akcje imienne serii AA dają na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prawo do pięciu głosów. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile Kodeks Spółek Handlowych lub Statut nie stanowią inaczej. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na zgromadzeniu. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki powinna być powzięta w drodze jawnego głosowania imiennego oraz ogłoszona. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji w trybie art. 416-417 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli odpowiednia uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta będzie większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie otwiera w kolejności Prezes Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, Prezes Zarządu albo notariusz, po czym spośród osób obecnych wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie uchwała swój Regulamin, określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad oraz tryb powoływania Rady Nadzorczej. Po otwarciu Walne Zgromadzenie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. Listę obecności zawierającą spis uczestników

Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisaną przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, sporządza się niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyklada podczas obrad Zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariuszy, posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Przewodniczący zgromadzenia kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz jest uprawniony do interpretowania Regulaminu. Do czynności Przewodniczącego należy m.in.: czuwanie nad sprawnym przebiegiem obrad zgodnie z ustalonym porządkiem i procedurą, udzielanie głosu, przyjmowanie wniosków i projektów uchwał, podawanie ich pod dyskusję oraz zarządzanie i przeprowadzanie głosowań. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejność spraw zamieszczonych w porządku obrad.

WZA dokonuje wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego Zgromadzenia. Do obowiązków Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania, obliczanie głosów we wszystkich tajnych i jawnych głosowaniach, sporządzanie protokołów głosowań oraz ogłaszanie wyników. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania Komisja Skrutacyjna powiadamia o tym Przewodniczącego i zgłasza wnioski, co do dalszego postępowania. Po stwierdzeniu prawidłowości przebiegu głosowania wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej podpisują protokół z wyników głosowania.

Wybory Przewodniczącego Zgromadzenia oraz Komisji Skrutacyjnej odbywają się zwykłą większością głosów w głosowaniu tajnym. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

Głosowanie jawne odbywa się przez podniesienie opieczetowanych tabliczek z liczbą głosów oraz numerami wg listy akcjonariuszy uprawnionych do głosowania. Głosowanie tajne przeprowadza się za pomocą opieczetowanych kart do głosowania z zaznaczoną liczbą głosów, które po wypełnieniu przez akcjonariuszy wrzucane są do urny. Użycie niewłaściwej karty, wpisanie więcej niż jednego krzyżyka lub nie zaznaczenie krzyżykiem żadnej pozycji będzie uznane za głos nieważny. Nieoddanie karty do głosowania stanowi, że akcjonariusz nie brał udziału w głosowaniu.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia, uprawnionych do głosowania. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

a) prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną piątą ogółu

głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.

b) prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) – art. 433 Kodeksu spółek handlowych). W przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

c) prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

3) Liczba akcji oraz akcjonariusze Indykpol S.A.

a) Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

W 2012 roku znaczne pakiety akcji spółki znajdowały się w rękach trzech akcjonariuszy. Rolmex S.A. razem z podmiotem zależnym - Warmińsko-Mazurskim Handlem Międzynarodowym Sp. z o.o. posiadała 1 958 545 akcji spółki, które dają prawo do 82,59 % głosów na walnym zgromadzeniu. Trzecim znaczącym akcjonariuszem, posiadającym powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, był Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. Zgodnie z informacją tego akcjonariusza na rachunkach jego klientów znajdowało się 399 905 akcji Indykpol SA, co stanowiło 5,97% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W porównaniu do roku poprzedniego Legg Mason nieznacznie zwiększył swoje zaangażowanie.

Skład akcjonariatu na 31 grudnia 2012 roku.

Nazwa podmiotu	Posiadane akcje	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% w ogólnej liczbie głosów
Rolmex S.A.	1 804 129	57,74	4 897 629	73,12
WMHM Sp. z o.o. (podmiot zależny od Rolmex S.A.)	154 416	4,94	634 416	9,47
Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.	399 905	12,80	399 905	5,97
Pozostali	766 050	24,52	766 050	11,44
Razem	3 124 500	100,00	6 698 000	100,00

W styczniu 2013 roku Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działając jako następca prawnego Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. poinformowała o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Indykpol S.A. W wyniku przekształcenia z dniem 18 stycznia 2013 roku części funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Legg Mason TFI w fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami, działający pod nazwą Legg Mason Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Na dzień zawiadomienia Fundusze zarządzane przez Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały 399 905 akcji Spółki co stanowi 12,80% w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 399 905 głosów z tych akcji tj. 5,97% głosów na walnym zgromadzeniu.

b) Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Do obrotu giełdowego dopuszczone są wszystkie akcje spółki, zarówno 2 224 500 akcji emisji założycielskiej (seria AA) jak i 900 000 akcji II emisji z 1994 roku (seria BB). Przedmiotem obrotu giełdowego w 2009 roku było 2 231 125 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLINDKP00013. Pozostałe 893 375 akcje to akcje imienne uprzywilejowane co do głosu. Każda akcja daje prawo do 5 głosów. Rolmex S.A. jest właścicielem 773 375 akcji imiennych, a Warmińsko-Mazurski Handel Międzynarodowy Sp. z o.o. 120 000 akcji imiennych. Z papierów wartościowych Indykpol SA nie wynikają inne dodatkowe specjalne uprawnienia kontrolne.

c) Ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W Indykpol SA nie funkcjonują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

d) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Indykpol S.A.

Zgodnie z zapisami Statutu Spółki nie ma żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia prawa własności akcji Spółki. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza. W razie zamiany akcji imiennej na akcję na okaziciela, uprzywilejowanie co do głosu (5 głosów na jedną akcję) wygasa.

4. Rada Nadzorcza oraz Zarząd INDYKPOL S.A. w okresie sprawozdawczym.

a) Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby Członków, których powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Członków Zarządu powołuje się na wspólną kadencję. Każdy z członków Zarządu może być powołany na kolejną kadencję. W przypadku Zarządu wieloosobowego Rada Nadzorcza uchwała, który z jego członków pełnić będzie funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniach Zarządu przeważa głos Prezesa. Zgodnie z art. 23 Statutu INDYKPOL S.A. do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone innym organom Spółki. Stosownie do postanowień art. 17 Statutu Spółki decyzję o emisji lub wykupie akcji podejmuje walne zgromadzenie.

b) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Indykpol SA oraz ich komitetów.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z art. 18-21 Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków. Powoływana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres 3 lat. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Prezesa, Wiceprezesa oraz w razie potrzeby Sekretarza. W przypadku rezygnacji członka Rady, jego śmierci lub innych przyczyn zmniejszających skład Rady zostaje on uzupełniony o osobę, która podczas głosowania nad wyborem Rady zdobyła z listy kolejną największą ilość głosów i wyraża zgodę na podjęcie obowiązków w Radzie.

Zgodnie z postanowieniem Statutu co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej to członkowie niezależni. Niezależni członkowie Rady Nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. Faktycznie aż 3 Członków Rady Nadzorczej Spółki spełnia kryteria niezależności.

Niezależny członek Rady Nadzorczej nie powinien:

- być menedżerem lub pracownikiem w Spółce lub spółce powiązanej przez ostatnie 5 lat,
- otrzymywać istotnego dodatkowego wynagrodzenia, innego niż to wynikające z funkcji członka Rady Nadzorczej, od Spółki lub spółki powiązanej,
- być lub reprezentować akcjonariusza posiadającego powyżej 5% akcji,
- mieć w ciągu ostatniego roku – pośrednio lub bezpośrednio – istotnych relacji biznesowych ze Spółką lub spółką powiązaną,
- być w ostatnich 3 latach partnerem lub pracownikiem obecnego lub wcześniejszego audytora Spółki lub spółki powiązanej,
- być członkiem zarządu w innej spółce, w której nadzorowani członkowie występowaliby w radzie nadzorczej lub być istotnie z nimi związanym poprzez zaangażowanie w innych spółkach lub organach,
- pełnić funkcję członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż 3 kadencje lub 12 lat,
- być bliskim członkiem rodziny zarządzających lub osób znajdujących się w sytuacjach wymienionych powyżej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą uznać, iż dany członek Rady Nadzorczej posiada status niezależnego, mimo niespełnienia któregoś z kryteriów określonych wyżej, jak również, że mimo ich spełnienia, inne okoliczności wskazują na to, iż status taki mu nie przysługuje.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w 2012 dokonało wyboru sześciuosobowej Rady Nadzorczej VIII kadencji, która funkcjonuje w składzie:

- 1) Alfred Sutarzewicz – Prezes Rady Nadzorczej
- 2) Feliks Kulikowski – Wiceprezes Rady Nadzorczej
- 3) Dorota Madejska – Członek Rady Nadzorczej
- 4) Roman Malinowski – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Stanisław Pacuk – Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Andrzej Dorosz – Członek Rady Nadzorczej

Uchwalony przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2005r. Regulamin Rady Nadzorczej przewiduje powołanie Komitetu ds. Audytu i Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Stosownie do § 3 pkt 3) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza ustanowiła w swoim składzie komitety:

1. Komitet ds. Audytu w składzie: Stanisław Pacuk, Andrzej Dorosz, Dorota Madejska.
2. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń w składzie: Alfred Sutarzewicz, Roman Malinowski

Pracą Komitetu ds. Audytu kieruje pan Stanisław Pacuk, a za pracę Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń odpowiada pan Alfred Sutarzewicz. Komitety te funkcjonują w Spółce od połowy 2005 roku.

Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Prezes, a w razie niemożliwości zwołania przez Prezesa, Wiceprezes Rady Nadzorczej. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Prezes Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Prezes Rady nie zwoła posiedzenia wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa członków a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej nie dotyczy wyborów Prezesa i Wiceprezesa Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Rady Nadzorczej.

Do szczególnych kompetencji Rady należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym
- 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty
- 3) składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny określonej w ust. 1 i 2
- 4) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu

- 5) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu
- 6) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności
- 7) ustalanie wynagrodzeń dla członków Zarządu
- 8) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki
- 9) wyrażanie zgody na obciążanie i wydierżawienie nieruchomości
- 10) podejmowanie uchwał w sprawie utworzenia i likwidacji oddziałów, filii, przedstawicielstw i innych jednostek organizacyjnych Spółki
- 11) wyrażanie zgody na tworzenie spółek i innych form działalności gospodarczych, przystępowanie do istniejących spółek lub innych form działalności gospodarczej, nabywanie i zbywanie akcji i udziałów w innych podmiotach
- 12) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości
- 13) zatwierdzanie przedstawionej przez Zarząd struktury organizacyjnej Spółki i jej jednostek organizacyjnych
- 14) zatwierdzanie wieloletniego programu rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznego planu gospodarczo - finansowego Spółki
- 15) opiniowanie projektów wszelkich uchwał przedkładanych przez Zarząd do uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Wyboru biegłych rewidentów, przeprowadzających badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej dokonuje Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie, określone w uchwale Walnego Zgromadzenia. Członek Zarządu, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu oraz zatrudniony w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat, nie może być jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej. Zakaz ten stosuje się również do innych osób, które podlegają bezpośrednio członkowi Zarządu lub likwidatorowi oraz odpowiednio do członków zarządu, rady nadzorczej, komisji rewizyjnej i likwidatorów spółki lub spółdzielni zależnej. Szczegółowe zasady zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej oraz zasady jej obradowania określa Regulamin Rady Nadzorczej.

W przypadku zaistnienia konfliktu interesów, członek Rady powinien poinformować o tym pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członek Rady może wnioskować o podjęcie przez Radę uchwały co do istnienia takiego konfliktu. Uchwały podejmowane są w głosowaniu jawnym, chyba że jakikolwiek członek Rady zgłosi wniosek o głosowanie tajne.

Uchwały Rady powinny być protokołowane. Protokół powinien zostać podpisany przez wszystkie osoby obecne na posiedzeniu. Dokumenty Rady, a w szczególności zbiór protokołów z jej posiedzeń, powinny być należycie zabezpieczone i przechowywane w lokalu Spółki. Obsługę biurową prac Rady zapewnia Spółka.

Zarząd Spółki

W roku 2012 Zarząd Spółki funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Piotr Kulikowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone innym organom Spółki. Zasady działania Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Prokury udziela Zarząd Spółki za zgodą Prezesa Rady Nadzorczej. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z Prokurentem lub dwóch Prokurentów łącznie. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest działanie Prezesa Zarządu jednoosobowo lub dwóch Prokurentów łącznie.

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą walnego zgromadzenia. Czynności w sprawach z zakresu prawa pracy w imieniu Spółki dokonuje Zarząd lub wyznaczona do tego przez Zarząd osoba.

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

5. Główne cechy stosowanych w Indykpol SA systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Odpowiedzialność za sporządzanie sprawozdań finansowych ponosi Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe, przygotowywane są zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości przez Dyrektora Finansowego - Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdania finansowe ostatecznie kontrolowane jest przez Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe poddawane są kontroli niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Dyrektorowi Finansowemu do wstępnej weryfikacji, a następnie Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej. Przynajmniej raz na kwartał odbywają się posiedzenia Rady Nadzorczej, na których, omawiane są kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta kierownictwu pionu finansowego Spółki (w tym Dyrektorowi Finansowemu) oraz w raporcie biegłego rewidenta.

Stosownie do upoważnienia wynikającego z art. 20 ust. 3 Statutu Spółki wyboru biegłych rewidentów, przeprowadzających badanie rocznego sprawozdania finansowego spółki i skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej dokonuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza

dokonyuje wyboru audytora co roku. Zadaniem audytora jest dokonanie przeglądu sprawozdań śródrocznych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz zbadanie sprawozdań rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy. Przyjęta reguła umożliwia coroczną zmianę audytora. Reguła niniejsza jest umieszczona na stronie internetowej.

Wnioski z badania sprawozdania finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Biegły rewident dodatkowo przekazuje Komitetowi Audytu rekomendacje dotyczące usprawnień systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, które zostały zidentyfikowane podczas audytu sprawozdań finansowych. Rekomendacje biegłego rewidenta są omawiane przez Komitet Audytu z Zarządem Spółki.

Stosownie do art. 4a. ustawy o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w niniejszej ustawie i odpowiadają solidarnie wobec spółki za szkodę wyrządzoną działaniem lub zaniechaniem stanowiącym naruszenie tego obowiązku.

Piotr Kulikowski - Prezes Zarządu Indykpol SA

.....

Olsztyn, dnia 21 marca 2013 roku