

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
RELPOL S.A.
ZA 2014 ROK**

Warszawa, maj 2015 r.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej zgodnie z przepisami art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez spółkę Relpol S.A. zasadami ładu korporacyjnego zawiera:

- I. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Relpol S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol w 2014 r.
- II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Relpol S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2014 r.
- III. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014.
- IV. Ocena sytuacji Relpol S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2014 r.
- V. Działania Rady Nadzorczej Relpol S.A. w 2014 r.

I. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok obejmującego:

- 1) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 89.911 tys. złotych.
- 2) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 4.371 tys. złotych.
- 3) Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 4.349 tys. złotych.
- 4) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.947 tys. złotych.
- 5) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.016 tys. złotych.
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym,

oraz oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok obejmującego:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 95.837 tys. zł.
- 2) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 5.600 tys. zł.
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 4.146 tys. złotych.
- 4) Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.030 tys. zł.
- 5) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 792 tys. zł.
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdań finansowych za 2014 rok, Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu powierzyła biegłemu rewidentowi - firmie Deloitte Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod pozycją 73. Wyniki badania zawarte są w opinii i raporcie biegłego rewidenta. Wydana przez biegłego opinia i raport nie zawierają zastrzeżeń do sprawozdania finansowego Relpol S.A. i Grupy Kapitałowej Relpol.

Opinia i raport biegłego rewidenta z przebiegu i wyników badania załączone są do sprawozdań finansowych za 2014 r. składanych przez Spółkę do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta obejmujących pełne wyniki z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r., Rada Nadzorcza stwierdza, że:

- a. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny i jasny przedstawiają wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r., jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- b. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów 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;
- c. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki;
- d. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równorzędne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259).

Biorąc pod uwagę powyższą opinię biegłego rewidenta Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Relpol S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol za rok obrotowy 2014.

II. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Relpol S.A. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2013 rok.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą nr 126/47/XIII/2014 podjętą na posiedzeniu w dniu 15 maja 2014 r., wybrała firmę Deloitte Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, jako firmę audytorską do przeprowadzenia przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego), Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej sporządzonych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Wyniki tych badań stanowiły dla Rady Nadzorczej w aktualnym jej składzie podstawę oceny sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 r. odzwierciedlają działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2014 r.

Biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Relpol S.A. za 2014 r. oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2014 r. i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdań.

Biorąc pod uwagę informacje zawarte w sprawozdaniach finansowych Spółki za rok 2014, Rada Nadzorcza Spółki wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu Relpol SA z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za 2014 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2014 oraz uzasadnieniem tej propozycji.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczący przeznaczenia zysku netto za 2014 r. częściowo na dywidendę dla akcjonariuszy w kwocie 3.651.493,34 zł oraz na kapitał zapasowy i pokrycie strat z lat ubiegłych w pozostałej kwocie 719.631,33 zł. Pozostawienie w Spółce części zysku jest bardzo istotne. W związku z rozwojem firmy istnieje większe zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

IV. Ocena sytuacji Relpol S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statut Spółki poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady Nadzorczej,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej, na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników finansowych Spółki oraz pracy Zarządu min. poprzez analizę, ocenę i kontrolę:

- poziomu przychodów ze sprzedaży, przychodów operacyjnych i finansowych,
- poziomu ponoszonych kosztów,
- kształtowaniu się wyniku operacyjnego, wyniku brutto i netto,
- prowadzonych przez spółkę inwestycji w zakresie odnowienia linii przemysłowych,
- gospodarki zapasami,
- gospodarki środkami finansowymi, stanem należności i zobowiązań, płynności finansowej Spółki,
- rentowności sprzedaży.

Podsumowując rok 2014, Rada Nadzorcza akceptuje działania Zarządu ukierunkowane na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej poprzez rozwój grup wyrobów, dywersyfikację oferty produktów i towarów handlowych, rozwój produktów wysoko marżowych, umocnienie pozycji rynkowej, pozyskanie nowych kanałów dystrybucji i rynków zbytu, oraz likwidację spółek nierentownych.

Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Spółki i Grupy Kapitałowej, oceniana przez pryzmat potencjału produkcyjnego, nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej w 2015 roku i w latach następnych.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Zarząd Spółki stara się zapewnić w oparciu o:

- podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;

- ustalony sposób raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta;

Stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem w przypadku jego prawidłowego stosowania przez Zarząd Spółki w opinii Rady Nadzorczej pozwala na zidentyfikowanie problemu i podjęcie wymaganych działań zapobiegawczych bądź też minimalizujących jego wpływ i skutki na działalność Spółki.

V. Działania Rady Nadzorczej Relpol S.A. w 2014 r.

W 2014 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

1. Adam Ambroziak - przewodniczący RN
2. Joanna Boćkowska - wiceprzewodnicząca RN
3. Marek Wójcikowski
4. Piotr Osiński
5. Rafał Mania

Główne działania Rady Nadzorczej, ilość posiedzeń, liczba i tematyka podjętych uchwał. Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza pracowała również w ramach Komitetu audytu i Komitetu wynagrodzeń.

W skład Komitetu audytu wchodzi:

1. Joanna Boćkowska,
2. Rafał Mania,
3. Marek Wójcikowski.

W 2014 roku członkowie Komitetu audytu wykonywali swoje obowiązki na posiedzeniach i w terminach posiedzeń Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu audytu wynikających z nadzoru procesów sprawozdawczości finansowej Spółki oraz audytu wewnętrznego w szczególności należą:

- a/ monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym zwłaszcza badania rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- b/ monitorowania skuteczności audytu wewnętrznego i przynajmniej raz w roku dokonania oceny systemu kontroli wewnętrznej.

Do zadań Komitetu audytu wynikających z monitorowania prac biegłego rewidenta w szczególności należą:

- a/ rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru oraz odwołania podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- b/ monitorowania niezależności podmiotu biegłego rewidenta, w szczególności świadczenia usług dodatkowych na rzecz spółki,
- c/ badanie przyczyn rezygnacji podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta.

W 2014 roku w skład Komitetu wynagrodzeń wchodziłi wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia i podjęła 14 uchwał, kolejno w następujących dniach: 26.03.2014 r. (2 uchwały), 15.05.2014 r. (7 uchwał), 10.10.2014 r. i 05.12.2014 r. (5 uchwał).

Podjęte przez Radę Nadzorczą uchwały dotyczyły m.in. spraw:

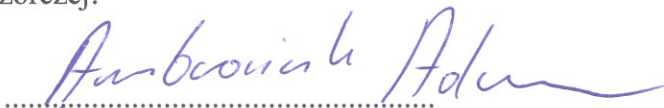
- wyboru członków Zarządu Spółki na następną kadencję,
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- oceny jednostkowego sprawozdania spółki oraz sprawozdania zarządu z działalności Relpol S.A. za rok 2013,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej oraz sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej za rok 2013
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2013 r.,
- opiniowania dokumentów na Walne Zgromadzenie,
- przyznania premii uznaniowej dla Zarządu Spółki,
- zaopiniowania planu działalności spółki na rok 2015,
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Zarządu,
- przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zaopiniowała wnioski zgłaszane przez Zarząd na Walne Zgromadzenie, które odbyło się 13 czerwca 2014 r. i dotyczyło spraw:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2013 r.,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2013 r.,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2013 r.,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol za 2013 r.,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za 2013 r.,
- udzielenia absolutorium dla członków Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków za 2013 r.,
- podziału zysku za 2013 r.,

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

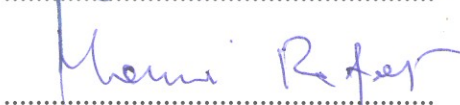
Adam Ambroziak



Joanna Boćkowska



Rafał Mania



Marek Wójcikowski

.....

Piotr Osiński

