

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
RELPOL S.A.
ZA 2012 ROK**

Warszawa, maj 2013 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 2012 r.
- II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Relpol S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2012 r.
- III. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2012.
- IV. Ocena sytuacji Relpol S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2012 r.
- V. Ocena pracy Rady Nadzorczej Relpol S.A. w 2012 r.

I. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok obejmującego:


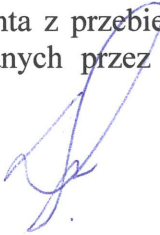



- 1) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 88.268 tys. złotych.
- 2) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 10.618 tys. złotych.
- 3) Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 10.618 tys. złotych.
- 4) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 8.700 tys. złotych.
- 5) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.528 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 2012 rok obejmującego:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 99.234 tys. zł.
- 2) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 9.778 tys. zł.
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie 9.312 tys. złotych.
- 4) Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego (z uwzględnieniem kapitałów mniejszości) o kwotę 6.726 tys. zł.
- 5) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.801 tys. zł.
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdań finansowych za 2012 rok, Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu powierzyła biegłemu rewidentowi - firmie BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod pozycją 3355. 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 2012 r. składanych przez Spółkę do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

  2   

W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta obejmujących pełne wyniki z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 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 2012 r., jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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).

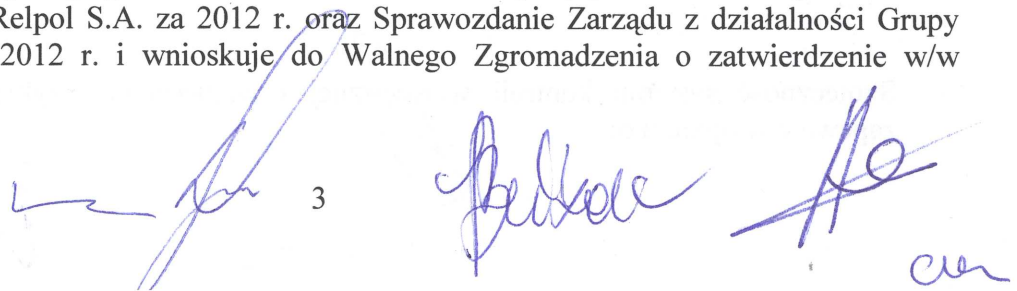

Biorąc pod uwagę powyższą opinię biegłego rewidenta Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Relpol S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol za rok obrotowy 2012.

II. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Relpol S.A. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2012 rok.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą nr 106/40/XII/2012 podjętą na posiedzeniu w dniu 24 maja 2012 r., wybrała firmę BDO Sp. z o.o. 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 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. oraz do badania sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 2012 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 r. odzwierciedlają działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2012 r.

Biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Relpol S.A. za 2012 r. oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2012 r. i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie w/w sprawozdań.

 3 

Biorąc pod uwagę informacje zawarte w sprawozdaniach finansowych Spółki za rok 2012, Rada Nadzorcza Spółki wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu Relpol SA z wykonywania przez nich obowiązków w 2012 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za 2012 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2012 oraz uzasadnieniem tej propozycji.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczący przeznaczenia zysku netto za 2012 r. częściowo na dywidendę dla akcjonariuszy tj. kwotę 0,37 zł brutto na 1 akcję, a pozostałą część na kapitał zapasowy. Pozostawienie w Spółce części zysku w obecnej sytuacji jest niezwykle istotne. Spółka realizuje programy inwestycyjne wymagające wysokich nakładów finansowych. Ponadto spółka musi odbudować kapitał zakładowy, który w związku z poniesionymi stratami w latach ubiegłych, został wykorzystany na ich pokrycie.

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

W roku obrotowym 2012 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.

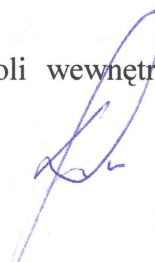

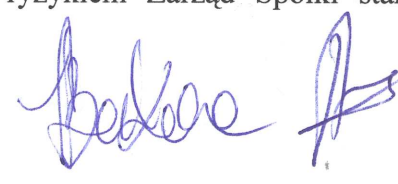

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej, na bieżąco dokonywała oceny osiąganych wyników finansowych Spółki oraz pracy Zarządu min. poprzez analizę, ocenę i kontrolę:

- 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 2012, 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, pozyskanie nowych kanałów dystrybucji i rynków zbytu, umocnienie pozycji rynkowej spółek zależnych 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 2013 roku i w latach następnych.

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

  4  

- 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. Ocena pracy Rady Nadzorczej Relpol S.A. w 2012 r.

1. W 2012 r. wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Odwołano trzy osoby a powołano dwie nowe zmniejszając tym samym z 6 do 5 liczbę członków Rady Nadzorczej.

Do 26.10.2012 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- 1) Adam Ambroziak – Przewodniczący
- 2) Joanna Boćkowska – Wiceprzewodnicząca
- 3) Wojciech Grzybowski
- 4) Grzegorz Leszczyński
- 5) Henryk Leszczyński
- 6) Monika Zakrzewska

Od 26.10.2012 r. w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1) Adam Ambroziak – Przewodniczący
- 2) Joanna Boćkowska – Wiceprzewodnicząca
- 3) Rafał Mania
- 4) Marek Wójcikowski
- 5) Monika Zakrzewska

2. 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.

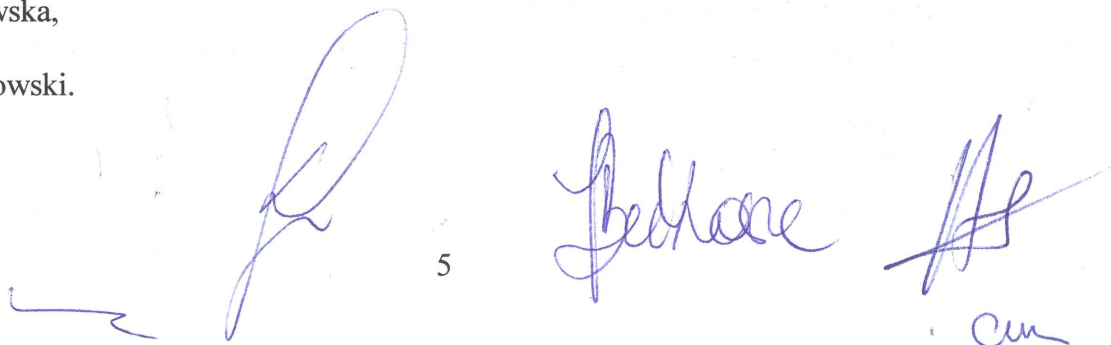
Do 26.10.2012 r. w skład Komitetu audytu wchodzi:

Monika Zakrzewska,
Joanna Boćkowska,
Wojciech Grzybowski.

Po zmianach w Radzie Nadzorczej z dniem 26.10.2012 r. w skład Komitetu audytu wchodzi:

Monika Zakrzewska,
Joanna Boćkowska,
Rafał Mania,
Marek Wójcikowski.

5



W 2012 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 2012 roku w skład Komitetu wynagrodzeń wchodziłi wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.



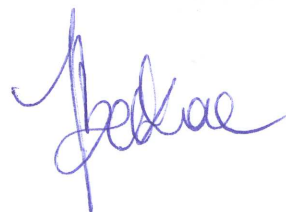


W roku obrotowym 2012 Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia i podjęła 8 uchwał, kolejno w następujących dniach: 16.02.2012 r., 24.05.2012 r. (5 uchwał), 18.09.2012 głosowanie nad uchwałą w trybie pisemnym i 7.12.2012 r. (2 uchwały).

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

- przyznania premii uznaniowej dla Zarządu Spółki,
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2011 r.,
- oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 r.,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2011 r.,
- opiniowania dokumentów na Walne Zgromadzenia,
- zaopiniowania planu działania spółki na rok 2013,
- wyboru uzupełniającego skład Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza zaopiniowała wnioski zgłaszane przez Zarząd na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 26 czerwca 2012 r. i dotyczyło spraw:

- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2011 r.,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Relpol za 2011 r.,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2011 r.,
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol za 2011 r.,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za 2011 r.,
- udzielenia absolutorium dla członków Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków za 2011 r.,
- podział zysku za 2011 r.,
- zmiany w Statucie Spółki.

  6   

W trybie pisemnym Rada Nadzorcza zaopiniowała również materiały przedstawione przez Zarząd na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 26.10.2012 r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Adam Ambroziak

Joanna Boćkowska

Rafał Mania

Marek Wójcikowski

Monika Zakrzewska

