



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

Śrem, czerwiec 2013 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Delko S.A. z działalności za rok 2012 obejmuje:

- I. Informacje w przedmiocie działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 wraz z oceną pracy Rady oraz systemu kontroli i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki3

- II. Informacje w przedmiocie wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy 2012, sprawozdania z działalności Delko S.A. w 2012 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy 2012 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2012 rok 12

- III. Ocenę wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2012 16

- III. Informacje w przedmiocie zasad ładu korporacyjnego 16

- IV. Wnioski Rady Nadzorczej kierowane do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. zwołanego na dzień 25 czerwca 2013 roku 16

I. Informacje w przedmiocie działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 wraz z oceną pracy Rady oraz systemu kontroli i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki.

Skład organu nadzorczego i zarządzającego Delko S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

✓ Rada Nadzorcza:

- Agnieszka Newel – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Mariusz Szklarski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Monika Ewa Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Piotr Czapla – Członek Rady Nadzorczej,
- Daniel Piotr Luberda – Członek Rady Nadzorczej.

✓ Zarząd Spółki:

- Dariusz Kawecki – Prezes Zarządu,
- Mirosław Jan Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu,
- Kazimierz Jan Luberda – Wiceprezes Zarządu,
- Leszek Wójcik – Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Szymon Kowalski – Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki w 2012 r.

- W dniu 24 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w przedmiocie odwołania dotychczasowych członków Zarządu w osobach Pana Andrzeja Worsztynowicza, Pana Dawida Harsze

oraz Pana Dariusza Śmiejkowskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała do Zarządu następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Pana Dariusza Kaweckiego – Prezes Zarządu;
2. Pana Mirosława Jana Dąbrowskiego – Wiceprezes Zarządu;
3. Pana Kazimierza Jana Luberdę – Wiceprezes Zarządu;
4. Pana Wojciecha Szymona Kowalskiego – Wiceprezes Zarządu;
5. Pana Leszka Wójcika – Wiceprezes Zarządu

Powołanie wyżej wskazanych członków Rady Nadzorczej w skład Zarządu Delko S.A. automatycznie spowodowało wygaśnięcie ich mandatów jako członków Rady Nadzorczej.

Poniżej zaprezentowano obligatoryjne informacje dotyczące powołanych osób:

1. Dariusz Kawecki – Prezes Zarządu.

Pan Dariusz Kawecki był członkiem zarządów następujących spółek: w latach 1994-1997 – TACO Sp. z o.o., w latach 2000-2002 – Delko S.A., od 2004 r. Delko Esta Sp. z o.o., zaś w latach 2008 – 2010 Prezes Zarządu Delko S.A. Ponadto Pan Dariusz Kawecki był/jest członkiem Rad Nadzorczych: w latach 1994 – 1998 – Lider Sp. z o.o., w latach 1995 – 2000 oraz 2003-2005 – Delko S.A., 1997 – 2003 – Lewiatan Opole Sp. z o.o. oraz od 2005 r. do 2008 r. – Przewodniczący Rady Nadzorczej Delko S.A., w latach 2009-2011 – Przewodniczący Rady Nadzorczej Delko Otto Sp. z o.o. Pan Dariusz Kawecki posiada wykształcenie wyższe, jest dr nauk technicznych w zakresie automatyki i robotyki. Ukończył studia wyższe na Wydziale Podstawowych Problemów Techniki – Fizyka Stosowana Politechniki Wrocławskiej i studia doktoranckie na Politechnice Warszawskiej i Moskiewskim Instytucie Obrabiarkowo – Narzędziowym.

2. Mirosław Jan Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu.

Pan Mirosław Dąbrowski od 1992 roku jest współwłaścicielem Otto Sp. jawnej. Był założycielem Delko S.A. Od 1999 r. prowadzi działalność gospodarczą pod firmą PHU Otto Plus Mirosław Dąbrowski. W latach: 2000 – 2002 i 2005 – 2007 był Wiceprezesem Zarządu Delko S.A., od 2002 r. do 2007r. Prezesem Zarządu Delko Otto Sp. z o.o. W latach: 1995 – 2000 był Członkiem Rady Nadzorczej Delko S.A., w latach: 2003- 2005 Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki. Mirosław Dąbrowski ukończył Akademię Wychowania Fizycznego w Warszawie. Ponadto, ukończył liczne szkolenia m.in. w

zakresie zarządzania i księgowości.

3. Kazimierz Jan Luberda – Wiceprezes Zarządu.

Pan Kazimierz Luberda rozpoczął pracę zawodową w 1987 roku w GPL Industries Inc. W USA, jako Kierownik, gdzie był zatrudniony do 1990 r. Od 1991 roku do 1993 r. prowadził handlową działalność gospodarczą. Od 1992 roku do chwili obecnej prowadzi działalność gospodarczą w zakresie dystrybucji chemii gospodarczej, środków higieny i kosmetyków. Od 1997 roku jest dystrybutorem i akcjonariuszem Delko S.A. Od 2003 roku jest Członkiem Rady Nadzorczej Spółki (w latach 2005-2007 Zastępca Przewodniczącego Rady). Kazimierz Jan Luberda ukończył posiada wykształcenie techniczne, ukończył Zespół Szkół Technicznych im. Stanisława Staszica w Nowym Targu. Odbył liczne kursy menedżerskie, księgowe oraz w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi i organizacją czasu pracy.

4. Wojciech Szymon Kowalski – Wiceprezes Zarządu.

Pan Wojciech Szymon Kowalski jest magistrem nauk ekonomicznych, ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu na Wydziale Ekonomii. Sprawował m.in. funkcję kierowniczą Departamentu Koniunktur i Inwestycji w Pionie Inwestycji Kapitałowych Banku Staropolskiego S.A. w Poznaniu, był Zastępcą Dyrektora Rynku Pierwotnego Domu Maklerskiego Polinwest S.A. z siedzibą w Poznaniu, pełnił funkcję Kierownika Biura Analiz i Informacji Domu Maklerskiego BMT S.A. w Poznaniu, był członkiem Rad Nadzorczych: Relpol S.A., Pfloderer Grajewo S.A., W. Kruk S.A. i Elektrotim S.A. Pan Wojciech Szymon Kowalski prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą wyspecjalizowaną w zakresie analiz i koniunktur, przede wszystkim w przedmiocie makroekonomii, rynków giełdowych, w tym m.in. rynków towarowo-surowcowych oraz wybranych sektorów oraz branż. Ponadto, wspomniany prowadzi działalność publicystyczną m.in. z zakresu makroekonomii, rynków surowcowych i walutowych.

5. Leszek Wójcik – Wiceprezes Zarządu.

Pan Leszek Wójcik rozpoczął pracę zawodową w 1986 roku w ZSRR, gdzie przebywał na kontrakcie eksportowym do roku 1988. Następnie od 1989 r. do 1991 roku prowadził własną działalność gospodarczą w zakresie handlu hurtowego i detalicznego. Od 1991 r. do roku 1997 był współwłaścicielem Hurtowni chemiczno - kosmetycznej „Luz”. Od 1997 roku jest współnikiem i

Prezesem Zarządu Delkor Sp. z o.o. Od 2000 r. do 2005 r. jest Członkiem Rady Nadzorczej Delko S.A. W latach 2005 – 2007 był Wiceprezesem Zarządu Delko S.A., zaś od maja 2007 roku jest Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Leszek Wójcik posiada wykształcenie średnie techniczne. Ponadto, Pan Leszek Wójcik ukończył liczne kursy z zakresu zarządzania, rachunkowości, finansów oraz podatków.

- W dniu 30 czerwca 2012 roku, podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A., Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Mirosław Newel złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Wobec wygaśnięcia mandatu ostatniego Członka Rady Nadzorczej IX kadencji, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Delko S.A. powołało następujące osoby nadzorujące:

1. Panią Agnieszkę Newel;
2. Panią Monikę Ewę Dąbrowską;
3. Pana Daniela Piotra Luberdę;
4. Pana Mariusza Szklarskiego;
5. Pana Tomasza Piotra Czapłę;

1. Pani Agnieszka Newel

Pani Agnieszka Newel urodzona w Białymstoku jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Stosunki Międzynarodowe. W chwili obecnej jest odpowiedzialna za szereg zadań dotyczących logistyki w Biazet S.A. Pani Agnieszka Newel pełni funkcję wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Biazet S.A.

2. Pani Monika Ewa Dąbrowska

Pani Monika Ewa Dąbrowska urodzona w Opolu. Studentka Turystyki i Rekreacji na Akademii Wychowania Fizycznego w Warszawie.

3. Pan Daniela Piotr Luberda

Pan Daniel Piotr Luberda urodzony w Nowym Targu, ukończył Informatykę i Ekonometrię na Krakowskiej Akademii im. Andrzeja Frycza Modrzewskiego oraz Informatykę Stosowaną na Politechnice Krakowskiej im. Tadeusza Kościuszki w Krakowie. Posiada certyfikat International Business Studies

wydany przez Central Connecticut State University New Britain w ramach Szkoły Biznesu na Politechnice Krakowskiej im. Tadeusza Kościuszki. Od 2006 r. zatrudniony w firmie Luberda Sp. z o. o. na stanowisku Kierownik IT / Specjalista d.s. raportowania. Autor kilku kompleksowych rozwiązań z dziedziny IT dla biznesu. W 2009 r. członek rady nadzorczej firmy Haldrob Sp. z o. o.

4. Pan Mariusz Szklarski

Pan Mariusz Szklarski jest magistrem nauk ekonomicznych, ukończył Akademię Ekonomiczną we Wrocławiu na Wydziale Gospodarki Narodowej. Doświadczenie zawodowe zdobywał kolejno pracując w Grupach Kapitałowych EFL, Impel, Getin Holding, Work Service. Mariusz Szklarski posiada wieloletnie doświadczenie z zakresu analiz finansowych, sprawozdawczości giełdowej oraz konsolidacji. Uczestniczył w wielu procesach restrukturyzacyjnych spółek oraz akwizycjach. W 2010 zajmował stanowisko dyrektora finansowego w Delko S.A. Obecnie jako Członek Zarządu jest odpowiedzialny za zarządzanie procesami finansowymi, kontrolingowymi i księgowymi w Grupie Kapitałowej Doktor Leks S.A.

5. Pan Tomasz Piotr Czapła

Pan Tomasz Piotr Czapła rozpoczął pracę zawodową w 1982 roku w Spółdzielczym Domu Towarowym „Central” w Łodzi jako pracownik działu administracji, następnie w podobnym charakterze pracował w Spółdzielni Mieszkaniowej „Teofilów” w latach 1987-1990. W latach 1989 - 1991 prowadził własną działalność gospodarczą w zakresie sitodruku . Od 1991 r. do roku 1997 był współwłaścicielem Przedsiębiorstwa Produkcyjno – Handlowo –Usługowego „Art.-Tom”. Od 1997 roku jest współnikiem i Wiceprezesem Zarządu Delkor Sp. z o.o. W latach 2004 - 2007 Wiceprezes „Nasz Dom” Sp. z o.o. Od 2007 Członek Rady Nadzorczej tejże Spółki. Od 2011 roku Wiceprezes „Wortex” Sp. z o.o. Tomasz Czapła posiada wykształcenie średnie ogólne. Ponadto, Pan Tomasz Czapła ukończył liczne kursy z zakresu zarządzania, rachunkowości, finansów oraz podatków.

Kadencja członków Rady Nadzorczej jest 2 letnia. Nie jest to kadencja wspólna. Mandaty wyżej wskazanych członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013, będący ostatnim pełnym rokiem obrotowym pełnienia przez członków Rady powierzonych im funkcji. Mandat Pani Agnieszki Newel wygasł w dniu 12 marca 2013 roku wyniku jej odwołania przez Nadzwyczajne Walne

Zgromadzenie z funkcji członka Rady Nadzorczej. W jej miejsce został powołany Pan Wojciech Szymon Kowalski, którego mandat wygaśnie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014, będący ostatnim pełnym rokiem obrotowym pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej.

2. Działalność Rady Nadzorczej w 2012 roku.

W 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 8 protokołowanych posiedzeń. Wykonując obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, Rada podjęła łącznie 27 uchwały (12 uchwał podjęła Rada Nadzorcza IX kadencji, 15 uchwał podjęła Rada Nadzorcza X kadencji). W analizowanym okresie Rada Nadzorcza podjęła ponadto 5 uchwał w trybie pisemnym.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane, a protokoły zostały przyjęte przez wszystkich uczestniczących w posiedzeniach członków. Zdań odrębnych nie wniesiono. W większości posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady, na każdym posiedzeniu była natomiast obecna co najmniej połowa członków Rady. Wszystkie uchwały podejmowane poza posiedzeniem zostały zaprotokołowane. W większości głosowań pisemnych poza posiedzeniem uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady, w każdym głosowaniu brała zaś udział co najmniej połowa Członków Rady

Podejmowanie przez Radę Nadzorczą stosowych uchwał poprzedzone zostawało opiniami Zarządu oraz ewentualnymi konsultacjami z kluczowymi pracownikami w określonych obszarach funkcjonowania Spółki i Grupy.

Do najważniejszych obszarów zadaniowych realizowanych przez Radę w minionym roku obrotowym należało m.in.:

- sprawowanie stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich kluczowych dziedzinach i kierunkach jej działalności,
- delegowanie Członka Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych oraz powołania ekspertów;
- przeprowadzenia zmian personalnych w organach zarządczych Spółki
- przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu skróconej Informacji z działalności Rady Nadzorczej za rok 2011;
- przyjęcie jednolitego, zmienionego Statutu Spółki
- ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej X Kadencji,

- wyrażenie zgody na podejmowanie przez Zarząd określonych czynności przyczyniających się do optymalizacji realizowanych procesów restrukturyzacyjnych przyczyniających się do redukcji kosztów funkcjonowania Spółki, podniesienia efektywności zarządzania oraz ograniczenia różnego rodzaju ryzyk (w tym także w zakresie finansowania zewnętrznego) - na tle dynamicznie zmieniającego się otoczenia rynkowego;
- periodiczna analiza wyników ekonomiczno – finansowych wraz oceną efektów realizowanego procesu restrukturyzacji
- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu oraz badań sprawozdań finansowych Delko S.A. i Grupy Kapitałowej Delko za I półrocze 2012 r. oraz rok obrotowy 2012,

Uwypuklenie się na początku 2012 r. niepokojących symptomów dotyczących bieżących efektów gospodarowania, skłoniło Radę Nadzorczą, do podjęcia w dniu 11 lutego 2012 roku uchwały o delegowaniu Członka Rady Nadzorczej o osobie Pana Dariusza Kaweckiego do przeprowadzenia w Spółce, wraz zespołem niezależnych ekspertów - audytu finansowego i prawnego.

W dniu 24 kwietnia Rada Nadzorcza, znając już wyniki przeprowadzonych audytów oraz dysponując informacjami o pogłębianiu się niepokojących tendencji, podjęła decyzję o odwołaniu dotychczasowego Zarządu. Jednocześnie pięciu z sześciu Członków Rady Nadzorczej objęło funkcje w Zarządzie Spółki. Te niestandardowa zapewne jak na krajową praktykę życia gospodarczego forma objęcia władzy wykonawczej w Spółce przez dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej, skutkująca jednoczesnym wygaśnięciem ich mandatów (odbyło się to bez istotnej szkody dla bieżącego funkcjonowania Delko SA), podyktowana została dwiema podstawowymi przesłankami. Z jednej strony, było to pragnienie natychmiastowego powstrzymania niepokojącego procesu drastycznego pogarszania się sytuacji ekonomicznej Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Z drugiej – wynikało z potrzeby radykalnej i bezkompromisowej obrony interesów wszystkich Akcjonariuszy Delko SA.

W oparciu o wnioski płynące z opinii ekspertów powołanych do przeprowadzenia wewnętrznej kontroli Spółki, Rada Nadzorcza wnioskuje o odmówienie udzielenia absolutorium następującym Członkom Zarządu Delko S.A. z wykonania przez nich obowiązków w okresie od 01 stycznia 2012 roku do 24 kwietnia 2012 roku:

- Andrzejowi Worsztynowiczowi – Prezesowi Zarządu;

- Dawidowi Harsze – Wiceprezesowi Zarządu;
- Dariuszowi Śmiejkowskiemu – Wiceprezesowi Zarządu.

3. Podsumowanie pracy Rady w 2012 roku; zwięzła ocena sytuacji Spółki, sytemu kontroli wewnętrznej i sytemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza Delko S.A. w 2012 roku dokonywała bieżącej weryfikacji dokumentów Spółki, danych i informacji niezbędnych do rzetelnej oceny działalności ze szczególnym uwzględnieniem bieżących oraz potencjalnych ryzyk perspektyw jej funkcjonowania. Ponadto Rada Nadzorcza realizowała swoje zadania nadzorczo-kontrolne poprzez wymaganie od Zarządu i pracowników przedstawienia sprawozdań i wyjaśnień, jak i dokonywała rewizji stanu majątku Spółki. Dla prawidłowego wykonania swoich zadań Rada Nadzorcza zasięgała opinii ekspertów, w tym w osobach Pana Grzegorza Kubika oraz kancelarii prawnej Mecenasa Huberta Łapińskiego.

Rada Nadzorcza ocenia, że w roku obrotowym 2012 prawidłowo wypełniała powierzone jej obowiązki, działając zgodnie z Kodeksem spółek handlowych oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, a także zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

W analizowanym okresie wszyscy członkowie Rady działali w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy, przy wykonywaniu swoich obowiązków dokładali należytej staranności oraz poświęcali pracy w Radzie stosowną do potrzeb ilość czasu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku suma bilansowa Spółki wynosiła 79 672 tys. PLN i była niższa o 13,05 % w porównaniu z dniem 31 grudnia 2011 roku, przychody netto ze sprzedaży wyniosły 393 916 tys. PLN i były niższe o 5,70 % w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym. Strata netto ukształtowała się na poziomie 3 140 tys. PLN , podczas gdy w roku 2011 zanotowano zysk w wysokości 1 208 tys. PLN.

Rada Nadzorcza dokonała corocznej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Na system kontroli wewnętrznej Delko S.A. składają się dwa niezależne elementy:

- kontrola instytucjonalna – wykonywana w 2012 roku, której zakres czynności obejmuje badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie działań korygujących,
- kontrola funkcjonalna – wykonywana systematycznie i w sposób ciągły, przez kierowników wszystkich komórek organizacyjnych oraz dział kontrolingu, związana z podejmowaniem decyzji i wykonywaniem czynności operacyjnych zgodnie z procedurami i przepisami wewnętrznymi Spółki.

Spółka posiada procedury kontroli wewnętrznej opracowane w formie pisemnej. W 2012 roku kontynuowano proces weryfikacji i aktualizacji funkcjonujących procedur dla wzmocnienia mechanizmów kontrolnych w obszarach: finansowym, handlowym, zakupowym i operacyjnym. Równolegle opracowano i wdrożono w życie nowe procedury w zakresach działalności Spółki wymagających dodatkowego lub innego niż dotychczas zabezpieczenia jej interesów. Między innymi prowadzono procedury akceptacji wydatków marketingowych, inwestycyjnych jak i pozostałych wydatków. Ponadto opracowano i prowadzono ujednoczone raporty przepływające między działami Spółki oraz pomiędzy spółkami zależnymi i Spółką.

Spółka posiada system kontroli wewnętrznej dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje poszczególne komórki organizacyjne Spółki jak i podmioty zależne. W ramach systemu kontroli wewnętrznej w roku obrotowym 2012 w Spółce został wyodrębniony dział kontrolingu bezpośrednio podlegający dyrektorowi finansowemu, którego podstawowym zadaniem jest zapewnienie wzrostu efektywności działalności Spółki poprzez dostarczenie kierownictwu Spółki informacji niezbędnych do planowania, sterowania i kontrolowania Spółki i Grupy Kapitałowej Delko w ujęciu finansowym. Do jego zadań należy ponadto: tworzenie budżetów rocznych Spółki i jej spółek zależnych oraz tworzenie budżetów poszczególnych działów, kontrola wykonania budżetów, tworzenie raportów i analiza odchyleń zrealizowanych przychodów i kosztów w porównaniu do budżetu, a także analiza bieżących kosztów i przychodów pod kątem możliwości ich optymalizacji.

Kontrolę wewnętrzną i zarządzanie ryzykiem usprawnia system informatyczny TEMA, umożliwiający m.in. gromadzenie danych do analiz jak i sporządzanie raportów przez dział kontrolingu.

Za istotny element w procesie kontroli i zarządzania należy uznać badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej przez biegłego rewidenta. Niezależny biegły

rewident dokonał także oceny systemu kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej. Analizie został podany zwłaszcza proces sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, w tym poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych, rzetelność opisu dokumentów księgowych i obieg dokumentów. Wyniki oceny biegłego rewidenta zostały przedstawione w pkt II niniejszego Sprawozdania.

Zarząd Delko S.A., powołany w dniu 24 kwietnia 2012 roku, w roku obrotowym 2012 podejmował działania mające na celu zapewnienie ciągłości monitorowania efektywności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz identyfikował obszary działalności Spółki i procesy wymagające stałego monitorowania.

W roku 2012 analizą audytową objęto większość procesów zachodzących w Spółce, dla oceny czy mechanizmy kontroli wewnętrznej są adekwatne i skuteczne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki i należytego zabezpieczenia jej interesów. Przeprowadzono także re-kontrole weryfikujące skuteczność i prawidłowość implementowania działań korygujących w obszarach, które wymagały wdrożenia takich działań.

W ocenie Rady Nadzorczej główne ryzyka, mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na wyniki działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej Delko wiążą się przede wszystkim z otoczeniem rynkowym obejmującym zarówno wymiar branżowy (konkurencja) i makroekonomiczny, czyli koniunktura gospodarczą kraju.

II. Informacje w przedmiocie wyników oceny Sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 r., Sprawozdania z działalności Delko S.A. w 2012 roku, Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2012 r. oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2012 roku.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 2 pkt 2.1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy 2012, które obejmuje:

- Wprowadzenie do Sprawozdania,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 79 672 tysięcy złotych,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, które wykazuje stratę netto w kwocie 3 140 tysięcy złotych,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 3 140 tysięcy złotych,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 386 tysięcy złotych,
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Delko S.A. w 2012 roku;

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Delko S.A. za rok obrotowy 2012, które obejmuje:

- Wprowadzenie do Sprawozdania,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 126 527 tysięcy złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, wykazujące stratę netto w wysokości 5 692 tysiące złotych, w tym strata netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej, t.j. Delko S.A. w kwocie 6 156 tysięcy złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6 363 tysięcy złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu

środków pieniężnych o kwotę 810 tysięcy złotych,

- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2012 roku;

Działając na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 10/2012 z dnia 07 grudnia 2012 roku, Zarząd Delko S.A. zlecił badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012, BILANS - SERVICE Sp. z o.o. Grupa FINANS Servis z siedzibą w Kielcach, w imieniu której działali:

- Michał Dziewięcki – Biegły rewident, nr ewid. 11260,
- Zbigniew Andrzej Radek – członek Zarządu, Biegły rewident, nr ewid. 9666.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczących jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią opinii podmiotu badającego, BILANS - SERVICE Sp. z o.o., przeprowadzone badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii. Podmiot badający potwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012, we wszystkich istotnych aspektach przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Delko na dzień 31.12.2012 r., jak też dla oceny ich wyniku finansowego za rok obrotowy 2012. W ocenie biegłego rewidenta, sprawozdania finansowe zostały sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na Spółkę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki. Prezentując dane zgodne z wymogami 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 (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259).

Natomiast sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku są zgodne z Sprawozdaniami finansowymi oraz uwzględniają przepisy 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 (Dz. U. z 2009 roku, Nr 33, poz. 259).

Podmiot badający zgłosił jedno zastrzeżenie do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 dotyczące oceny wartości aktywów związanych ze spółką zależną Soliko sp. z o.o. Biegły nie zakwestionował prawidłowości przeprowadzonych przez Spółkę przyszłych projekcji przepływów pieniężnych w spółce zależnej Soliko sp. z o.o., lecz wyraził jedynie opinię o obciążeniu tych wyliczeń pewną dozą niepewności. Innych uwag do sprawozdań nie zgłoszono.

Po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi sprawozdaniami finansowymi, sprawozdaniami z działalności oraz w oparciu o treść opinii i raportów nienależnego biegłego rewidenta – Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Niniejszym Rada stwierdza zgodność tych dokumentów z rzetelnie i prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi i ze stanem faktycznym. Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Delko S.A. za rok obrotowy 2012 i w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy 2012 prawidłowo i kompletnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje finansowe zawarte w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej Delko w roku obrotowym 2012, są zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanych Sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Po dokonaniu oceny przedmiotowych Sprawozdań i wyników finansowych za rok obrotowy 2012, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu Delko S.A. z wykonania przez nich obowiązków w okresie od 24 kwietnia 2012 do 31 grudnia 2012 roku:

- Panu Dariuszowi Kaweckiemu – Prezesowi Zarządu;

- Panu Mirosławowi Janowi Dąbrowskiemu – Wiceprezesowi Zarządu;
- Panu Leszkowi Wójcikowi – Wiceprezesowi Zarządu;
- Panu Wojciechowi Szymonowi Kowalskiemu – Wiceprezesowi Zarządu;
- Panu Kazimierzowi Janowi Luberdzie – Wiceprezesowi Zarządu.

III. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2012. Rada akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko w sprawie pokrycia straty w wysokości 3 140 tys. z zysków z przyszłych okresów, w szczególności biorąc pod uwagę fakt iż wyniki finansowe Spółki ulegają systematycznej i wyraźnej poprawie, zmierzającej do powrotu na ścieżkę stałej, historycznie udokumentowanej rentowności.

W związku z czym, Rada zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały zgodnie z wnioskiem Zarządu.

IV. Informacja w przedmiocie zasad ładu korporacyjnego.

W Radzie Nadzorczej nie wyodrębniono komitetów: audytu i wynagrodzeń. W sprawach należących do kompetencji wspomnianych komitetów Rada Spółki prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegalnie.

V. Wnioski Rady Nadzorczej kierowane do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. zwołanego na dzień 25 czerwca 2013 roku.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwołane na dzień 25 czerwca 2013 roku:

1. zatwierdziło Jednostkowe sprawozdanie finansowe Delko S.A. za rok obrotowy 2012;

2. zatwierdziło Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Delko S.A. za rok obrotowy 2012;
3. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Delko S.A. w roku obrotowym 2012;
4. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Delko w roku obrotowym 2012;
5. zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2012;
6. zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy w 2012;
7. odmówiło udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 następującym Członkom Zarządu: Panu Andrzejowi Worsztynowiczowi, Panu Dawidowi Harsze, Panu Dariuszowi Śmiejkowskiemu, a udzieliło absolutorium następującym członkom Zarządu: Panu Dariuszowi Kaweckiemu, Panu Leszkowi Wójcikowi, Panu Mirosławowi Dąbrowskiemu, Panu Wojciechowi Kowalskiemu, Panu Kazimierzowi Luberdzie;
8. udzieliło Członkom Rady Nadzorczej Delko S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.

Wojciech Szymon Kowalski

.....
dnia ____ czerwca 2013 roku

Mariusz Szklarski

.....
dnia ____ czerwca 2013 roku

Tomasz Piotr Czapla

.....
dnia ____ czerwca 2013 roku

Monika Ewa Dąbrowska

.....
dnia ____ czerwca 2013 roku

Daniel Piotr Luberda

.....
dnia ____ czerwca 2013 roku