

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
„Euromark Polska” S.A. z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy 2009/2010**

1. Informacje ogólne

Zgodnie z Załącznikiem do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. w sprawie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – Rada Nadzorcza „Euromark Polska” S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) przedstawia poniżej sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z oceną sytuacji Spółki w minionym roku obrotowym, tj. za okres od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r.

2. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki w roku obrotowym 2009/2010 działała w następującym składzie:

- Timothy Mark Roberts – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Aleksander Romanowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Chudy – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Piekarski – Członek Rady Nadzorczej
- Daniel Jagodziński – Członek Rady Nadzorczej

3. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z oceną swojej pracy

W minionym roku obrotowym Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń (w dniach: 29.04.2009, 06.07.2009, 16.11.2009, 19.03.2010, 07.05.2010). Zostało podjętych 20 uchwał.

Rada Nadzorcza wykonywała w roku obrotowym 2009/2010 stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych („Ksh”) i Statutem Spółki. Podstawowy zakres prac Rady Nadzorczej w omawianym okresie był następujący:

- zapoznanie się z bieżącą działalnością Spółki, oraz jej wynikami finansowymi i podstawowymi wskaźnikami ekonomicznymi, na podstawie informacji i dokumentów przekazywanych przez Zarząd Spółki,
- zapoznanie się z bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej Spółki, oraz jej wynikami finansowymi i podstawowymi wskaźnikami ekonomicznymi, na podstawie informacji i dokumentów przekazywanych przez Zarząd Spółki,
- w ramach posiadanych kompetencji podejmowała uchwały niezbędne do prawidłowego funkcjonowania Spółki,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009/2010 na podstawie przedłożonych audytowanych sprawozdań finansowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009/2010,

- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2009/2010 na podstawie przedłożonych audytowanych sprawozdań finansowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2009/2010,
- ocena wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2009/2010,
- złożenie Zgromadzeniu Wspólników wniosków z przeprowadzonej oceny stosownie do treści art. 395 §2 Ksh,

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia opisane powyżej działania, jak również jej organizację oraz skład. Wszyscy członkowie Rady reprezentują bardzo wysoki poziom przygotowania zawodowego. W skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2009/2010 wchodziły bowiem osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenia zawodowe z dziedzin zarządzania, ekonomii i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki.

W roku obrotowym 2009/2010 wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki w sposób należyty angażowali się w prace Rady. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, a w szczególności jej Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący pozostawali w stałym i bezpośrednim kontakcie z członkami Zarządu Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat różnych aspektów działalności Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Rady Nadzorczej, Rada jest dobrze przygotowana do wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką, we wszystkich istotnych dziedzinach jej działalności.

4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2009/2010 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki rok obrotowy 2009/2010 był udanym okresem dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej, biorąc pod uwagę w szczególności trudną sytuację gospodarczą and 'kryzys instytucji bankowych', który ograniczył dostęp Spółki do środków na finansowanie kapitału obrotowego.

„Euromark Polska” S.A. oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zrealizowały założone wyniki finansowe oraz zakładane cele oraz zgodnie podjęły decyzję o sprzedaży spółki zależnej Eurotech Leisure Limited działającej na terytorium Wielkiej Brytanii.

Spółka prowadziła swoją działalność z zachowaniem wszelkich zasad obowiązujących spółki publiczne w tym z uwzględnieniem zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej w ostatnim roku obrotowym w oparciu o informacje uzyskane od Zarządu, sprawozdania Zarządu z działalności w okresie od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r., wniosek Zarządu co do przeznaczenia zysku, sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009/2010 (jednostkowe oraz skonsolidowane) oraz na podstawie opinii Biegłego Rewidenta i przeglądu spraw Spółki.

Pozytywnie należy również ocenić system kontroli wewnętrznej oraz procesy monitorowania i oceny ryzyka istotnego dla Spółki. Nowoczesny i kompletny system komputerowy, ułatwiający bieżącą kontrolę finansową oraz sporządzanie raportów cząstkowych służących do przeprowadzania specjalnych analiz finansowych, zapewnia sprawnie działający system kontroli wewnętrznej. Analizy te umożliwiają skuteczne i szybkie identyfikowanie zaistniałych nieprawidłowości oraz podejmowanie odpowiednich kroków naprawczych. W szczególności Stosowany przez Spółkę, w ramach kontroli wewnętrznej, system kontroli bieżących sald należności zapobiega niewłaściwemu ujęciu tej pozycji bilansowej. Zarówno sprawozdania finansowe półroczne, jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta. Analiza sprawozdania Zarządu wykazuje także, iż Spółce znane są podstawowe ryzyka związane z jej działalnością. Zarząd podejmuje niezbędne kroki w celu minimalizacji zagrożeń. W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiony powyżej system kontroli wewnętrznej Spółki efektywnie zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej Spółki.

5. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009/2010, jak również sprawozdań i wniosku Zarządu

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres sprawozdawczy od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r. zawierającego wybrane dane przeliczone na EUR, rachunek zysków i strat, bilans, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty do sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zostały zbadane przez niezależnego Biegłego Rewidenta Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy sp. z o.o. w osobie Moniki Byczyńskiej (Biegły Rewident, wpisany na listę Biegłych Rewidentów pod numerem 9877) oraz Joe Smoczyńskiego (Prezesa Zarządu Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy sp. z o.o., spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1890), który wydał o sprawozdaniu opinię pozytywną bez zastrzeżeń. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009/2010 i zaaprobowwała zaproponowane przez Zarząd przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych oraz efektów techniczno-produkcyjnych, ponieważ uznaje, że wyżej wymienione elementy zostały szczegółowo kompletnie przedstawione w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła także skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r. zawierającego wybrane dane przeliczone na EUR, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowany bilans, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zbadane i zaakceptowane przez niezależnego Biegłego Rewidenta Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy sp. z o.o. w osobie Moniki Byczyńskiej (Biegły Rewident, wpisany na listę Biegłych Rewidentów pod numerem 9877) oraz Joe Smoczyńskiego (Prezesa Zarządu Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy sp. z o.o., spółka

wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1890).

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r. Zarząd przedstawił pełną i rzetelną informację dotyczącą funkcjonowania Spółki w badanych roku obrotowym.

Przychody Spółki ze sprzedaży towarów w okresie sprawozdawczym wyniosły 89.797 tys. zł netto i były o 6% wyższe niż w porównywalnym okresie roku obrotowego 2008/2009. Średnia marża na sprzedaży wyniosła 49,9% i była o 1,7 % wyższa niż w roku poprzednim, a zysk netto wyniósł 1.502 tys. zł w porównaniu do 1.124 tys. zł w roku 2008/2009.

W świetle powyższego zasadny jest wniosek Zarządu Spółki przeznaczanie całego zysku netto w kwocie 1.501.826,17 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Ocenie Rady Nadzorczej poddane zostało także sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r. Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd przedstawił pełną i rzetelną informację dotyczącą funkcjonowania Grupy w badanym roku obrotowym.

Analiza powyższych dokumentów wykazała, iż sporządzone one zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz w sposób wierny odzwierciedlają rzeczywisty stan Spółki.

Pozytywna ocena powyższych dokumentów oraz informacje uzyskane od Zarządu umożliwiły Radzie Nadzorczej wydanie pozytywnej oceny sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Rada korzystnie ocenia strategię biznesową i rozwój Spółki w okresie od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r. i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- przyjęcie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r.,
- przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r.,
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r.,
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r.,
- określenie sposobu przeznaczania zysku zgodnie z propozycją Zarządu,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r.,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 1 marca 2009r. do 28 lutego 2010r.