

”Sprawozdanie Rady Nadzorczej EUROMARK POLSKA S.A. z działalności oraz z wyników oceny sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej i wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku – za rok obrotowy 2006/2007, wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza w trakcie swych posiedzeń realizowała zadania wynikające z przepisów prawa, Statutu i decyzji Akcjonariuszy.

W roku obrotowym 2006/2007 funkcje Członków Rady Nadzorczej pełnili:

1. James Kelly – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Aleksander Romanowski (od 29 marca 2006) – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Piotr Chudy (od 29 marca 2006)
4. Adam Piekarski (od 19 kwietnia 2006)
5. Daniel Jagodziński (od 19 kwietnia 2006)

W dniu 29 marca 2006 zostali odwołani z funkcji członka Rady Nadzorczej – Teresa Warburton i Grzegorz Kacprzyk. Rada Nadzorcza w trakcie swoich prac podjęła uchwały, m.in. w sprawach:

- wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- wyrażenia zgody na zawarcie z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowy kredytu rewolwingowego na kwotę 15.000.000 PLN;
- wyrażenia zgody na zawarcie z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 5.000.000 PLN;
- przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w omawianym okresie było także m.in. omówienie konieczności utworzenia komisji ds. audytu i komisji ds. wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki i grupy Kapitałowej w roku 2006 w oparciu o informacje uzyskane od Zarządu, sprawozdania Zarządu z działalności w okresie od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007r., wniosek Zarządu co do przeznaczenia zysku, sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2006 (jednostkowe oraz skonsolidowane) oraz na podstawie opinii Biegłego Rewidenta i przeglądu spraw Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania finansowego Spółki za 2006 r. zawierającego rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007, bilans, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz noty do sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe za 2006 r. 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 2006 r. i zaaprobowała 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 Euromark za 2006 r. zawierającego skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym 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 2006 do 28 lutego 2007. Zarząd przedstawił pełną i rzetelną informację dotyczącą funkcjonowania Spółki w badanych roku obrotowym.

Przychody Spółki ze sprzedaży towarów w okresie sprawozdawczym wyniosły 69.886 tys. zł netto i były o 11 % wyższe niż w porównywalnym okresie roku obrotowego 2005/6. Wprawdzie średnia marża na sprzedaży wyniosła 48,5 % i była o 2,6 % niższa niż w roku poprzednim, a zysk netto wyniósł 2.040 tys. zł w porównaniu do 6.341 tys. zł w roku 2005/6, to jednak pamiętać należy, iż różnica w wysokości zysku jest głównie wynikiem utworzenia rezerwy w kwocie 3.695 tys. zł na ewentualnie niesprzedane zapasy towarów w przyszłości oraz wzrostu płac i kosztów najmu powierzchni handlowych związanych z rozwojem sieci detalicznej „Planet Outdoor”. W świetle powyższego zasadny jest wniosek Zarządu Spółki przeznaczanie całego zysku netto w kwocie 2.039.636 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Ocenie Rady Nadzorczej poddane zostało także sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Euromark za okres od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007. Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd przedstawił pełną i rzetelną informację dotyczącą funkcjonowania Grupy w badanym roku obrotowym.

Pozytywna ocena powyższych dokumentów oraz informacje uzyskane od Zarządu umożliwiły Radzie Nadzorczej wydanie pozytywnej oceny sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Podsumowując Rada korzystnie ocenia strategię biznesową i rozwój Spółki w okresie od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007 i wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- przyjęcie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007r.,
- przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007r.,
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007r.,
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Euromark za okres od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007r.
- określenie sposobu przeznaczania zysku zgodnie z propozycją Zarządu,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007r.,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 1 marca 2006 do 28 lutego 2007r.”

James Kelly

Aleksander Romanowski

Piotr Chudy

Daniel Jagodziński

Adam Piekarski

Protokolant

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2007