

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
„Euromark Polska” S.A. z siedzibą w Warszawie  
za rok obrotowy 2007/2008**

**1. Informacje ogólne**

Zgodnie z Załącznikiem do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 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.

**2. Skład Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Spółki w roku obrotowym 2007/2008 działała w następującym składzie:

- James Kelly – 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: 7.03.07, 9.07.07, 20.08.07, 25.09.07 oraz 15.02.08). Zostało podjętych 13 uchwał.

Rada Nadzorcza wykonywała w roku obrotowym 2007/2008 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:

- zapoznawanie się z bieżącą działalnością Spółki, oraz jej wynikami finansowymi i podstawowymi wskaźnikami ekonomicznymi, na podstawie informacji i dokumentów przekazywanych przez Zarząd Spółki,
- zapoznawanie 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 2006/2007 na podstawie przedłożonych audytowanych sprawozdań finansowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2006/2007,
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2006/2007 na podstawie przedłożonych audytowanych sprawozdań finansowych,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2006/2007,
- ocena wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2006/2007,
- złożenie Zgromadzeniu Wspólników wniosków z przeprowadzonej oceny stosownie do treści art. 395 §2 Ksh,

W ocenie Rady Nadzorczej wszelkie obowiązki Rady wykonywane były rzetelnie.

**4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki i jej Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2007/2008**

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki rok obrotowy 2007/2008 był nie zbyt udanym okresem dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

„Euromark Polska” S.A. oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej tylko częściowo zrealizowały założone wyniki finansowe oraz zakładane cele.

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 2007 do 29 lutego 2008, wniosek Zarządu co do

przeznaczenia zysku, sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2007/2008 (jednostkowe oraz skonsolidowane) oraz na podstawie opinii Biegłego Rewidenta i przeglądu spraw Spółki. Pozytywnie należy również ocenić system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym 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. Analiza sprawozdania Zarządu wykazuje także, iż Spółce znane są podstawowe ryzyka związane z jej działalnością. Zarząd podejmuje niezbędne kroki w celu minimalizacji zagrożeń.

#### **5. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007/2008, jak również sprawozdań i wniosku Zarządu**

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres sprawozdawczy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008 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 2007/2008 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 Spółki za okres sprawozdawczy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008 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 2007 do 29 lutego 2008. Zarząd przedstawił pełną i rzetelną informację dotyczącą funkcjonowania Spółki w badanych roku obrotowym.

Przychody Spółki ze sprzedaży towarów w okresie sprawozdawczym wyniosły 77.672 tys. zł netto i były o 11,3 % wyższe niż w porównywalnym okresie roku obrotowego 2006/2007. Średnia marża na sprzedaży wyniosła 49,9 % i była o 1,4 % wyższa niż w roku poprzednim, a zysk netto wyniósł 2.076 tys. zł w porównaniu do 2.040 tys. zł w roku 2006/2007. Jak wskazuje Zarząd stosunkowo niewielki 1,8% wzrost zysku wynika głównie z faktu, iż przyrost sprzedaży pochodzi głównie ze sklepów Planet Outdoor ulokowanych w nowych centrach handlowych, sklepy te nie osiągnęły jeszcze dojrzałości i w konsekwencji nie generują jeszcze zysków. W świetle powyższego zasadny jest wniosek Zarządu Spółki przeznaczenie całego zysku netto w kwocie 2.076.384 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Ocenie Rady Nadzorczej poddane zostało także sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008. 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 2007 do 29 lutego 2008 i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki

- przyjęcie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008,
- przyjęcie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008,
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008,
- przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008,
- określenie sposobu przeznaczenia zysku zgodnie z propozycją Zarządu,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 1 marca 2007 do 29 lutego 2008.

\_\_\_\_\_  
James Kelly

\_\_\_\_\_  
Aleksander Romanowski

\_\_\_\_\_  
Piotr Chudy

\_\_\_\_\_  
Daniel Jagodziński

\_\_\_\_\_  
Adam Piekarski

Warszawa, dnia 31 lipca 2008r.