

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
NTT System S.A.
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.
sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy



Wstęp

Sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków nałożonych na Radę Nadzorczą przez §13 pkt 2 lit. a Statutu Spółki, art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz rozdział III pkt 1 ppkt 1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”.

Składa się ono z następujących części:

1. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012.
2. Sprawozdania z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności NTT System S.A. za rok obrotowy 2012 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2012.
3. Informacji dot. kwestii zaprzestania sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
4. Zwięzłej oceny sytuacji NTT System S.A. za rok obrotowy 2012.

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012.

Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie (dalej także jako: Spółka) w ciągu roku obrotowego 2012 funkcjonowała w składzie:

Od 1 stycznia 2012 roku do 7 października 2012 roku

- Przemysław Fabiś - Przewodniczący,
- Davinder Singh Loomba – Wiceprzewodniczący,
- Krzysztof Gołubowski – Członek Rady,
- Grzegorz Kurek – Członek Rady (Sekretarz),
- Andrzej Rymuza – Członek Rady.

Od 8 października 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

- Przemysław Fabiś - Przewodniczący,
- Davinder Singh Loomba – Wiceprzewodniczący,
- Janusz Cieślak – Członek Rady,
- Grzegorz Kurek – Członek Rady (Sekretarz),
- Andrzej Rymuza – Członek Rady.

Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej NTT System S.A.

Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej NTT System S.A. regulują przepisy prawa dotyczące publicznych spółek kapitałowych oraz:

- Statut NTT System S.A.,
- Regulamin Rady Nadzorczej NTT System S.A.,
- Zasady ładu korporacyjnego.



Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i realizowała swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, jakie przyznaje Radzie Nadzorczej NTT System S.A. Statut Spółki w Rozdziale V, §13 a w ślad za nim Regulamin Rady Nadzorczej w §4.

Rada wykonywała swoje funkcje na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Rady. W roku obrotowym 2012 Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia w dniach 28 lutego, 25 maja, 24 października i 14 listopada 2012 roku. Dodatkowo Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym w dniach 15 marca i 5 lipca 2012 roku.

Rada na posiedzeniach zapoznawała się z informacją Zarządu na temat bieżącej pracy Zarządu i sytuacji Spółki. Rada zapoznawała się również z informacją na temat wyników finansowych NTT System S.A. za poszczególne okresy i narastająco od początku 2012 roku. Analizie poddawano szanse i możliwości rozwoju Spółki, ryzyka i zagrożenia ze szczególnym uwzględnieniem działań mających na celu utrzymanie pozytywnego trendu w zakresie systematycznej poprawy sytuacji finansowej.

W 2012 roku Rada podjęła uchwały w następujących sprawach:

1. Zatwierdzenia planu finansowego Spółki (budżetu) na rok obrotowy 2012.
2. Zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcia Sprawozdania Finansowego NTT System S.A., Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011.
3. Zmiany wynagrodzeń Zarządu Spółki.
4. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.
5. Ukonstytuowania się Rady Nadzorczej V Kadencji.

II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego NTT System S.A. za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r., sprawozdania Zarządu NTT System S.A. z działalności Spółki za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za 2012 rok.

Rada Nadzorcza podsumowała wnioski z oceny, po uprzednim zapoznaniu się z następującymi dokumentami przedłożonymi jej przez Spółkę:

1. sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2012,
2. sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012,
3. opinią niezależnego biegłego rewidenta i raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012,
4. wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku składającego się z:

1. Sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 246.387 tys. zł,
2. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazującego zysk netto w wysokości 2.391 tys. zł,

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

3. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.334 tys. zł,
4. Sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 24.819 tys. zł,
5. Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Struktura i dynamika zmian wartości aktywów pomiędzy 1 stycznia i 31 grudnia 2012 roku była następująca:

Lp.	Wyszczególnienie	2012 (w tys. zł)	Udział	2011 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 12/11
1.	Aktywa trwałe	65.392	26,54%	66.290	37,00%	98,65%
2.	Aktywa obrotowe	180.995	73,46%	112.849	63,00%	160,39%

Źródła finansowania przedstawiały się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	2012 (w tys. zł)	Udział	2011 (w tys. zł)	Udział	Dynamika 12/11
1.	Kapitał własny	123.521	50,13%	121.187	67,65%	101,93%
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122.866	49,87%	57.952	32,35%	212,01%

W analizowanym okresie nastąpił nieznaczny spadek wartości aktywów trwałych. Znaczący wzrost wartości aktywów obrotowych był następstwem wzrostu wartości poszczególnych pozycji aktywów, tj. wartości zapasów, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności oraz środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Kapitały własne Spółki na koniec roku obrotowego stanowiły 50,13% stanu źródeł finansowania. Znaczące obniżenie udziału kapitałów własnych w strukturze finansowania, odnotowane pomimo wzrostu ich wartości wynikającego z wygenerowanego wyniku finansowego, było spowodowane przede wszystkim istotnym wzrostem wartości zobowiązań krótkoterminowych, w tym zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i kredytów bankowych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Spółka odnotowała w roku obrotowym 2012 zysk netto w kwocie 2.391 tys. zł. Przychody ponownie wzrosły w stosunku do okresu poprzedniego o kwotę 16.458 tys. zł (2,57%), na który to wzrost złożyło się przede wszystkim zwiększenie przychodów ze sprzedaży

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej NTT System S.A. z siedzibą w Zakręcie
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. sporządzone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

towarów (o 20.557 tys. zł) oraz przychodów ze sprzedaży sprzętu komputerowego własnej produkcji i produktów przetworzonych (o 1.243 tys. zł), kompensujące obniżenie przychodów z tyt. świadczonych usług (o 5.342 tys. zł).

Dalszy wzrost przychodów oraz pozytywne efekty działań w zakresie optymalizacji kosztów i koncentracja na maksymalizacji generowanej marży pozwoliły na osiągnięcie dodatniego wyniku na działalności operacyjnej (+ 4.188 tys. zł), co przy istotnie niższym w porównaniu do okresu poprzedniego negatywnym wpływie kosztów finansowych, pozwoliło na wygenerowanie wyższego zysku netto.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazany został wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 24.819 tys. zł.

Przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku ukształtowały się następująco (w tys. zł):

Działalność operacyjna	10.067
Działalność inwestycyjna	- 767
Działalność finansowa	15.519

Spółka sporządziła rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym prezentuje dane na temat zmian wszystkich pozycji składających się na kapitał własny Spółki skutkujących zwiększeniem kapitału własnego w roku obrotowym od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku o kwotę 2.334 tys. zł. Zwiększenie wartości kapitału własnego wynikało z wygenerowanego w okresie sprawozdawczym zysku netto w wysokości 2.391 tys. zł oraz ujęcia wyniku jednostek stowarzyszonych w kwocie – 57 tys zł.

Badanie sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta i raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Arkadiusz Wszeborowski (nr. ewid. 11050) działający w ramach podmiotu uprawnionego REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

Audytor w dniu 20 marca 2013 roku wydał o zbadanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.



Podsumowanie oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

Po przeanalizowaniu sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z raportem uzupełniającym opinię Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza opierając się na własnej ocenie sprawozdania finansowego oraz opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy obejmujący okres do 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 roku - postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza postanawia przychylić się do wniosku Zarządu NTT System S.A. (uchwała Zarządu z dnia 25 marca 2013 r.) dotyczącego podziału zysku netto za okres 01.01.2012 r. -31.12.2012 r. w wysokości 2.391 tys. zł i rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie propozycji wypłaty dywidendy w wysokości 0,03 zł (słownie: trzy grosze) na jedną akcję oraz przeznaczenie pozostałej części zysku netto na pokrycie strat z lat poprzednich.

III. Informacja dot. kwestii zaprzestania sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NTT System S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej, w skład której na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziły:

1. NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Zakręt (100% posiadanego kapitału zakładowego),
2. IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji, z siedzibą w Warszawie (85% posiadanego kapitału zakładowego, utrata kontroli ze względu na likwidację),
3. UAB NTT System Baltija z siedzibą w Wilnie (25% posiadanego kapitału zakładowego),
4. Osowska 84 Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (50% posiadanego kapitału zakładowego),
5. Osowska 84 Development Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie (71,90% udziału w zysku).

Wybrane dane finansowe podmiotów powiązanych oraz dane dot. transakcji pomiędzy NTT System S.A. oraz podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 2/2012 z dnia 31 stycznia 2012 r. Zarząd NTT System S.A. (jednostki dominującej Grupy Kapitałowej NTT System S.A.) odstąpił począwszy od I kwartału 2012 r., w oparciu o aktualny stan, od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze względu na posiadanie wyłącznie nieistotnych jednostek zależnych dla realizacji celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

IV. Zwięzła ocena sytuacji Spółki za rok obrotowy 2012

Zgodnie z rozdziałem III pkt 1 ppkt 1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” Rada Nadzorcza NTT System S.A. przedkłada zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej Spółki.

Realizacja strategii Spółki oraz sytuacja makroekonomiczna

Podstawowym przedmiotem działalności NTT System S.A. jest produkcja i sprzedaż komputerów oraz dystrybucja sprzętu komputerowego, w tym podzespołów, akcesoriów, sprzętu peryferyjnego, tzw. elektroniki użytkowej i oprogramowania. Podstawową działalność uzupełniają usługi, przede wszystkim w zakresie serwisu naprawczego oraz inne usługi szeroko związane ze sprzętem komputerowym.

W roku obrotowym 2012 spółka z działalności dystrybucyjnej uzyskała przychody w wysokości 582.749 tys. zł (88,7%), z produkcji komputerów 69.011 tys. zł (10,5%), a z usług 5.268 tys. zł (0,8%). Struktura przychodów nie uległa w 2012 roku znaczącym zmianom, spadek wartości przychodów z tyt. świadczonych usług był następstwem realizacji w 2011 roku znaczącego zlecenia o charakterze jednorazowym.

W roku obrotowym 2012, w stosunku do roku poprzedniego, ponownie nastąpił wzrost przychodów, łącznie o kwotę 16.458 tys. zł (2,57%). Wzrost poziomu sprzedaży wynikał przede wszystkim ze wzrostu przychodów ze sprzedaży w kraju (kontynuacja zaobserwowanego w roku poprzednim odwrócenia negatywnych trendów spadkowych w zakresie popytu), szczególnie sprzedaży dla sieci handlowych, kompensujący spadek w zakresie sprzedaży dla odbiorców hurtowych. W roku 2012 sprzedaż zagraniczna osiągnęła ponownie bardzo wysoki poziom, zbliżony do roku poprzedniego (spadek o 1.776 tys. zł), będący następstwem m.in. korzystnych relacji kursów walut.

Pozytywnym aspektem był również zanotowany w 2012 roku wzrost w zakresie poziomu sprzedaży sprzętu komputerowego własnej produkcji i produktów przetworzonych (o 1.243 tys. zł, tj. 1,8%) oraz wzrost wartości sprzedaży oprogramowania (o 8.135 tys. zł, tj. 89,8%, w stosunku do poprzedniego okresu). W odpowiedzi na postępujący spadek udziału w rynku komputera stacjonarnego na rzecz sprzętu przenośnego Spółka wprowadziła do oferty tablety własnej produkcji, ciągle poszerzana jest również oferta komputerów przenośnych.

Mimo utrzymania wysokiego poziomu sprzedaży do innych krajów UE (po wzroście o ponad 79% w 2011 roku), głównym rynkiem zbytu dla spółki jest rynek krajowy (456.542 tys. zł, co stanowi 69,5% sprzedaży ogółem), na którym odbiorcy hurtowi oraz sieci handlowe odpowiadają za 67,1% wszystkich przychodów (440.803 tys. zł). Sprzedaż detaliczna stanowi 2,4% przychodów (15.739 tys. zł, wzrost o 4.179 tys. zł), zaś wspomniany powyżej eksport do krajów UE 30,1% (197.732 tys. zł).

Wyniki osiągnięte przez Spółkę w 2012 roku potwierdzają kontynuację pozytywnego trendu z roku poprzedniego. Działania skoncentrowane na wzroście sprzedaży w połączeniu z optymalizacją kosztów działalności operacyjnej przy jednoczesnej poprawie jakości obsługi, przynoszą oczekiwane efekty.

Ryzyka dotyczące będącego następstwem kryzysu gospodarczego spadku popytu (wynikającego m.in. z wzrostu bezrobocia) oraz związanej z tymże spadkiem redukcji marż oraz wahaniami kursów walut nadal pozostają podstawowymi czynnikami wpływającymi na wyniki Spółki. W celu redukcji potencjalnego negatywnego wpływu tych czynników Spółka przez cały czas prowadzi działania polegające na wprowadzaniu do oferty sprzedażowej nowych produktów i rozwiązań dla klientów.

Najważniejsze cele Spółki to utrzymanie czołowej pozycji na krajowym rynku komputerów stacjonarnych, dalszy wzrost sprzedaży i udziału w rynku (głównym celem na 2013 rok jest wzrost sprzedaży produktów i usług własnych, w tym serwisowych), przy jednoczesnej koncentracji na efektywności i rentowności. Kluczowe znaczenie ma poszerzanie oferty rynkowej, w tym w zakresie usług i odpowiednio elastyczne jej dostosowywanie do wymogów na rynku, przy jednoczesnym właściwym zarządzaniu płynnością finansową i ryzykiem walutowym oraz dalszymi działaniami optymalizacyjnymi o charakterze ciągłym.

Wyniki Spółki

W roku obrotowym 2012 Spółka zanotowała przychody ze sprzedaży w kwocie 657.028 tys. zł w porównaniu do 640.570 tys. zł w roku obrotowym 2011. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 4.188 tys. zł w porównaniu do 5.862 tys. zł rok wcześniej, ale jednocześnie istotnie niższy w porównaniu do okresu poprzedniego negatywny wpływ kosztów finansowych, pozwolił na wygenerowanie wyższego wyniku przed opodatkowaniem w wysokości 3.842 tys. zł (w porównaniu do 1.257 tys. zł rok wcześniej). Na poziomie wyniku finansowego netto Spółka osiągnęła zysk w wysokości 2.391 tys. zł w porównaniu do wyniku na poziomie 813 tys. zł rok wcześniej.

Podstawowa działalność operacyjna mająca na celu dalsze zwiększanie wolumenu przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnej maksymalizacji ich rentowności i ciągłe działania optymalizacyjne w obszarze kosztów i zarządzania ryzykiem walutowym, w połączeniu z wykorzystaniem szans związanych z odwracaniem się negatywnych tendencji w zakresie spadku popytu i wprowadzaniem oferty nowych produktów i rozwiązań, złożyły się na zwiększenie wyniku finansowego.

Na koniec roku obrotowego 2012 wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia) wynosił 1,07 przy wzorcowych wartościach wskaźnika pomiędzy 0,8 a 1,2, zaś wskaźnik płynności bieżącej (III stopnia) wynosił 1,51 przy pożądanym wartościach pomiędzy 1,5 a 2,0. Obniżenie poziomu wskaźników płynności na koniec 2012 roku wynikało z większego wzrostu poziomu zobowiązań w relacji do wzrostu poziomu należności oraz zapasów na dzień 31 grudnia 2012, jednakże jednocześnie odnotowano również wysoki stan środków pieniężnych przewyższający zadłużenie z tyt. kredytów bankowych.

Zwiększenie obrotów Spółki w roku 2012 w stosunku do poprzedniego roku obrotowego nie zniwelowało negatywnego wpływu wzrostu poziomu wartości poszczególnych składników aktywów obrotowych na wskaźniki rotacji określające sprawność zarządzania poziomami poszczególnych składników aktywów obrotowych.

Wzrosła stopa zadłużenia mierzona stosunkiem zobowiązań ogółem do majątku ogółem (z 32,4% do 49,9%), w następstwie wzrostu wartości aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych. Podwyższeniu jednocześnie uległo pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym z 182,8% do 188,9%, pozostając na wysokim poziomie.

W roku obrotowym 2012 Spółka podpisała umowę kredytową oraz aneksy do umów z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (dot. umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielanie gwarancji bankowych i otwieranie akredytyw, ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego) oraz aneksy do umów z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie (dot. umów kredytowych, ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego). Spółka podpisała również aneks do umowy factoringowej z Coface Poland Factoring Sp. z o.o. (zmiana maksymalnego zaangażowania Faktora z 15 mln zł do poziomu 25 mln zł).

Ocena systemu zarządzania ryzykiem

Zidentyfikowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą ryzyka, na które narażona jest Spółka obejmują:

- Ryzyko kursowe.
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców.
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców.
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.
- Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej.
- Ryzyko związane z zapasami i nieściągalnymi należnościami.
- Ryzyko związane ze zmianą regulacji prawnych, w tym w szczególności podatkowych.
- Ryzyko związane z procesem inwestycyjnym, w tym w szczególności z uzyskaniem pozwoleń administracyjnych.
- Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.
- Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii.
- Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami.
- Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.
- Ryzyko związane z prowadzonymi sporami sądowymi.
- Ryzyko związane z konsolidacją branży.

Za zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie obszary i jednostki organizacyjne Spółki. W spółce funkcjonuje dział kontroli wewnętrznej odpowiedzialny w szczególności za logistykę. Jednocześnie, utrzymano w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze w ramach obowiązków nadzorczych. W związku z wymogami prawa w dniu 4 grudnia 2009 roku w ramach Rady Nadzorczej utworzony został Komitet Audytu (Uchwała Rady Nadzorczej nr 01/04/12/2009 z dnia 4 grudnia 2009 roku). Jego funkcje powierzone zostały wszystkim Członkom Rady Nadzorczej działającej kolegialnie. Działalność Komitetu Audytu ma na celu: monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej, monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

V. Podsumowanie

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego. Przedkładając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2012.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

podpis

Przemysław Fabiś

Janusz Cieślak

Grzegorz Kurek

Andrzej Rymuza

Davinder Singh Loomba

