



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
REDAN S.A.
ZA 2010 ROK

Łódź, maj 2011 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej zgodnie z przepisami art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez spółkę Redan S.A. do stosowania zasadami ładu korporacyjnego zawiera:

I. Ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Redan S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Redan za 2010 rok;

II. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Redan S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Redan w 2010 roku;

III. Ocenę wniosku Zarządu wniosku dotyczącego co do rozstrzygnięcia o wyniku z tytułu korekt za lata obrotowe 2007, 2008, 2009 oraz co do przeznaczenia zysku netto za 2010 rok.;

IV. Ocenę sytuacji Redan S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2010 roku;

V. Ocenę pracy Rady Nadzorczej Redan S.A. w 2010 roku, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.

I. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza Redan S.A. uchwaliła, co następuje:

1. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Redan S.A. za rok 2010, obejmującym:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 104 715 870,76 zł,
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2 975 627,39 zł,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 975 627,39 zł,
- e) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 4 089 177,79 zł,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,

a także z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami w spółce oraz w sposób odzwierciedlający jej stan faktyczny.

Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego Redan S.A. za rok 2010.

2. Po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Redan za rok 2010, obejmującym:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 152 481 463,66 zł,

- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 5 358 166,20 zł,
- d) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 358 166,20 zł,
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 7 188 875,15 zł,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,

a także z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Redan, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami w spółce oraz w sposób odzwierciedlający jej stan faktyczny.

Rada Nadzorcza Redan zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Redan S.A. za rok 2010.

3. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Redan S.A. w roku 2010 oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2010, a także uzyskaniu dodatkowych informacji i wyjaśnień od zarządu spółki, Rada Nadzorcza ocenia, że ww. sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym w spółce i Grupie Kapitałowej w roku 2010.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Redan S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Redan w 2010 roku.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 roku wiernie odzwierciedlają działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Redan S.A. w 2010 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Redan w 2010 roku i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdań oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu sprawującym mandat w roku 2010 z wykonywania przez nich obowiązków w 2010 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu co do rozstrzygnięcia o wyniku z tytułu korekt za lata obrotowe 2007, 2008, 2009 oraz co do przeznaczenia zysku netto za 2010 rok.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu co do rozstrzygnięcia o wyniku powstałego z tytułu korekt za lata obrotowe 2007, 2008, 2009 wprowadzonych zgodnie z postanowieniami MSR 8 poprzez przekształcenie retrospektywnie danych z uwzględnieniem wartości uznanych za istotne błędy popełnione w poprzednich okresach oraz w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2010 rok wraz z jego uzasadnieniem.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia spółki o przeznaczenie zysku netto za 2010 rok w wysokości 2 975 627,39 złotych na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz o przeznaczenie na kapitał zapasowy pozostałej po pokryciu strat z tytułu korekt wyniku za rok 2007 r. i 2009 r. nadwyżki zysku z tytułu korekty wyniku za rok 2008 w kwocie 199 142,49 zł.

IV. Ocena sytuacji Redan S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza na podstawie § 4 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Redan S.A. oraz zasady III.1.1.) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW dokonała oceny sytuacji spółki na koniec 2010 r. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Na przedstawioną w niniejszej uchwale ocenę miały wpływ:

- a) bieżące informacje otrzymywane od Zarządu i pracowników Spółki,
- b) analizy kwartalnych sprawozdań finansowych Grupy Redan,
- c) sprawozdanie roczne jednostkowe i skonsolidowane Redan S.A. za rok 2010,
- d) opinia i raport biegłego rewidenta do sprawozdania za rok 2010.

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania Komitetu Audytu,
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką, w szczególności w zakresie:

- poziomu przychodów operacyjnych i finansowych,
- poziomu kosztów ponoszonych przez Spółkę,
- kształtowania się wyniku operacyjnego, wyniku brutto i netto,
- gospodarki środkami finansowymi, stanem należności i zobowiązań, płynności finansowej spółki,
- działań restrukturyzacyjnych.

Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Spółki i Grupy Kapitałowej nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy w 2011 roku i latach następnych.

Stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem jest prawidłowo stosowany i zdaniem Rady Nadzorczej nie budzi zastrzeżeń w zakresie skuteczności i efektywności. Pozwala na zidentyfikowanie problemu i podjęcie wymaganych działań zapobiegawczych bądź też minimalizujących jego wpływ i skutki na działalność Spółki.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej jest zapewniona w oparciu o:

- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;

- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,
- funkcjonowanie komórki Audytu Wewnętrznego.

Elementem eliminowania możliwości wystąpienia któregoś z ryzyk, jest obserwowanie rynku oraz prognozowanie możliwych scenariuszy w gospodarce, w celu elastycznego reagowania na zmieniające się warunki oraz wyjście naprzeciw pojawiającym się potrzebom rynkowym. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd dokłada wszelkich starań aby na bieżąco weryfikować sytuację finansową Spółki i spółek zależnych oraz efektywnie zarządzać posiadanym majątkiem.

V. Ocena pracy Rady Nadzorczej Redan S.A. w 2010 roku, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.

1. W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza wykonała obowiązki nadzoru nad działalnością spółki działając w następującym składzie:
 - a) Radosław Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Dorota Cacek – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
 - c) Monika Miłkowska – Bruczko Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Tomasz Świeboda - Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Piengiaj Wiśniewska - Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Jacek Jaśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

2. W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza wyłoniła ze swojego grona Komitet Audytu, w składzie:
 - a) Monika Miłkowska – Bruczko – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
 - b) Jacek Jaśkiewicz – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu,
 - c) Radosław Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu jest zgodny z wymogami prawa.

W ciągu 2010 roku Komitet Audytu:

- a) Opracował i przedstawił do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej Regulamin Komitetu Audytu na posiedzenie, które odbyło się dnia 4 lutego 2010 roku.
- b) Zapoznał się z funkcjonującym systemem kontroli wewnętrznej w spółce i złożył wniosek do Rady Nadzorczej o utworzenie komórki audytu wewnętrznego organizacyjnie podległej Prezesowi Zarządu natomiast funkcjonalnie Komitetowi Audytu. Przeprowadził rekrutację na stanowisko Audytora wewnętrznego.
- c) Omówił z biegłym rewidentem przebieg i rezultaty badania sprawozdań finansowych Spółki Redan S.A. (jednostkowych i skonsolidowanych) za rok 2009, w szczególności w obszarze: stosowanej polityki rachunkowości, ryzyk zidentyfikowanych przez biegłego rewidenta w trakcie badania i jakości kontroli wewnętrznej w obszarach obarczonych wysokim ryzykiem, a także korekt wynikających z badania i wprowadzonych do sprawozdań oraz odrzuconych jako nieistotne. Komitet Audytu, na podstawie wykonanych analiz, zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.
- d) Opracował kryteria wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2010. przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą wyboru audytora na rok 2010.

3. W roku obrotowym 2010 odbyło się 11 posiedzeń Rady Nadzorczej, w których poza członkami Rady Nadzorczej, uczestniczyli również członkowie Zarządu Redan S.A. oraz zaproszeni na spotkania członkowie kadry zarządzającej GK Redan S.A.

Do podstawowych zagadnień, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza zaliczyć można:

- analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej i utrzymywania się płynności finansowej Spółki
- podejmowanie uchwał w sprawie przyznawania wynagrodzeń oraz premii Członkom Zarządu,
- podejmowanie uchwał w sprawach będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
- podejmowanie uchwał w sprawach powoływania nowego Członka Zarządu,
- podejmowanie uchwał w sprawach związanych z udzielaniem zgody na zmiany składów zarządów spółek zależnych,
- podejmowanie uchwał w sprawie zawierania z Członkami Zarządu umów o pracę,
- podejmowanie uchwał w sprawie wyrażania zgody na zawarcie czynności określonych w § 12 statutu Spółki tj., wyrażanie zgody na proponowane brzmienia umów wszelkich spółek zależnych od Spółki oraz projektów innych uchwał w tym w szczególności udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których kwota przekracza limity ustalone przez Radę Nadzorczą,
- wybór biegłego rewidenta, któremu powierzone zostało badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Rada Nadzorcza realizując funkcje nadzorcze na bieżąco analizowała sytuację finansowo-ekonomiczną Spółki, oceniała działania Zarządu, m.in. w zakresie:

- a) monitorowania i oceny sytuacji Spółki, jej wyników finansowych i perspektyw rozwoju, pozycji spółki na rynku,
- b) oceny i doradzenia Zarządowi w zakresie realizacji strategii rozwoju,
- c) ocena pracy i dokonań Zarządu.

Rada Nadzorcza stosowała zasadę, iż na posiedzeniu Zarząd składał relację z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz majątkowej, ważniejszych działaniach i planowanych zamierzeniach gospodarczych.

4. Rada Nadzorcza ocenia, że opisane powyżej działania połączone z wnikliwą oceną sprawozdań finansowych spółki za rok 2010 stanowią podstawę do sformułowania rzetelnej oraz pozytywnej opinii dotyczącej sytuacji w spółce w roku obrotowym 2010.