

# **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Zakładów Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A. z działalności w 2010 roku**

## **1. Skład Rady Nadzorczej w 2010 roku :**

Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej w 2010 roku odbyło się 22 lutego 2010r w Warszawie. Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco :

Pan Wojciech Grzybowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Leon Marciniak	Zastępca Przewodniczącego
Pan Roman Wenc	Sekretarz Rady
Pan Konstanty Lytvynov	Członek Rady
Pan Krzysztof Mazur	Członek Rady
Pan Oлександр Pylypenko	Członek Rady
Pan Grzegorz Ubysz	Członek Rady

W tym składzie Rada Nadzorcza pracowała do końca roku 2010.

## **2. Uchwały Rady**

W okresie sprawozdawczym, Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń oraz zgodnie z artykułem 20 Statutu Spółki i § 9 pkt 1 i § 12 pkt. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, przyjęła 24 uchwały, w tym dwie w głosowaniu pisemnym.

Tematyka podejmowanych uchwał dotyczyła m. in. :

- zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2010,
- przyjęcie Regulaminu Komitetu Audytu
- uzgodnienia porządku obrad i terminu zwołania ZWZ,
- uzgodnienia porządku obrad i terminu zwołania NWZ
- badania sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZM Ropczyce i sprawozdania Zarządu z działalności w 2009 r.,
- opinii do wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2009 rok i rekomendowania podziału zysku netto, Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu,
- oceny sytuacji spółki po analizie wyników za 2009 rok,
- oceny pracy Zarządu Spółki i przyznania premii uznaniowej dla członków Zarządu Spółki po upływie poszczególnych kwartałów roku 2010,
- wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze i cały rok 2010,
- zatwierdzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki
- wyrażenia zgody na emisję warrantów subskrypcyjnych oraz podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji w ramach kapitału docelowego,
- zmian w składzie Zarządu Spółki,

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz stosownych przepisów prawa.

### **3. Przedmiot obrad**

Głównym przedmiotem obrad wszystkich posiedzeń Rady Nadzorczej w 2010 roku, była bieżąca sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki i spółek Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza oceniała aktualne wyniki Spółki w odniesieniu do założeń budżetowych przyjętych na 2010 rok. Podstawą oceny były raporty kwartalne i pisemne informacje Zarządu Spółki dotyczące aktualnych wyników ekonomiczno-finansowych Spółki i spółek zależnych. Zgodnie z ustalonymi na rok 2010 zasadami premiowania Członków Zarządu, Rada oceniała, w świetle badania kwartalnych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, pracę Zarządu i przyznawała premie uznaniowe.

Procesy decyzyjne Rady Nadzorczej wspierane były poprzez działający w Spółce Komitet Audytu. Do szczególnych zadań wspierających należy zaliczyć monitorowanie efektywności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem oraz monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej. W monitorowanych obszarach Komitet Audytu nie stwierdził istotnych zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby zagrozić funkcjonowaniu Spółki.

Dodatkowo na każdym posiedzeniu omawiana była aktualna sytuacja rynkowa oraz uwarunkowania mikro i makroekonomiczne, które mogły stanowić czynniki potencjalnego ryzyka dla prowadzonego biznesu. Rada Nadzorcza, mając na uwadze ogólnoświatowy kryzys i spadek zapotrzebowania na materiały ogniotrwałe wysoko oceniła determinację Zarządu Spółki w utrzymaniu obsługiwanych rynków i pozyskaniu nowych odbiorców. Efektem tych działań był: wzrost poziomu sprzedaży produktów Spółki w stosunku do roku 2009, dodatnia rentowność operacyjną i pięciokrotnie wyższy w stosunku do roku ubiegłego wynik finansowy netto.

Rada Nadzorcza wspierała realizowaną przez Zarząd strategię marketingową, w której istotną rolę odgrywała opcja poszerzania rynków eksportowych. W efekcie zanotowano wysoką dynamikę sprzedaży eksportowej Spółki, generowaną głównie poprzez sprzedaż innowacyjnych produktów o wysokim stopniu przetworzenia.. Podejmowane przedsięwzięcia, które finansowane były również przy pomocy funduszy z Unii Europejskiej przyczyniły się do ponad 70 procentowego wzrostu wartości eksportu Spółki na przestrzeni dwóch ostatnich lat, pomimo wysokiego procentu sprzedaży wyrobów w walutach obcych przy jednocześnie niekorzystnych kursach, zwłaszcza w 2010 roku.

Kolejną szeroką tematyką poruszaną na posiedzeniach Rady była kwestia zadłużenia Spółki w aspekcie restrukturyzacji transakcji terminowych. W roku 2010 uzyskano dalszą poprawę płynności finansowej oraz wygenerowano wysokie przepływy pieniężne, co umożliwiło dalsze znaczące obniżenie zadłużenia Spółki. Ostatecznie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz inne zobowiązania finansowe uległy zmniejszeniu o prawie 20%, przy zachowaniu stabilności i trwałości źródeł finansowania działalności Spółki.

Rok 2010 był rokiem intensywnej pracy Zarządu w zakresie restrukturyzacji organizacyjnej i majątkowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Uwzględniając efekty przyjętej strategii koncentracji działalności bezpośrednio produkcyjnej i badawczo – rozwojowej w zakresie wyrobów ogniotrwałych pod egidą ZM ROPCZYCE, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zrealizowane działania w postaci połączenia spółek Mostostal-Energomontaż i Chrzanowskich Zakładów Materiałów Ogniotrwałych oraz przejęcie przez ZMR urządzeń produkcyjnych Spółki ChZMO i zorganizowanie ich w formie wydziału zamiejscowego w Chrzanowie. Działania te poprzedzono koncentracją aktywów Grupy przeznaczonych do restrukturyzacji w Chrzanowie; w tym również aktywów Spółki KZMO.

Ze względu na to, że Spółki Grupy, tj. Mostostal-Energomontaż i Chrzanowskie Zakłady Materiałów Ogniotrwałych stosunkowo silnie odczuły skutki kryzysu gospodarczego, działania te w połączeniu z restrukturyzacją aktywów nieprodukcyjnych, umożliwią zdaniem Rady Nadzorczej, zmniejszenie kosztów i podniesienie efektywności gospodarowania, a w konsekwencji także sukcesywną odbudowę wartości Spółki Mostostal-Energomontaż.

W opinii Rady Nadzorczej, pozytywne efekty dla Spółki w postaci obniżki kosztów bieżących produkcji, przyniesie również systematyczne rozwijanie centrum serwisowego w Spółce ZM SERVICE i sukcesywne uzależnianie od poziomu produkcji poszczególnych składników kosztów związanych z obszarem tzw. działalności pomocniczej i utrzymania ruchu.

Zgodnie ze swoimi uprawnieniami i kompetencjami ujętymi w art. 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wybrała audytora - firmę PKF Audyt Sp. z o.o. do weryfikacji sprawozdań: jednostkowego i skonsolidowanego Spółki ZM „Ropczyce” za pierwsze półrocze i cały rok 2010. W ramach prac związanych z przygotowaniem materiałów na Walne Zgromadzenie dokonano badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki, oraz sprawozdania Zarządu z działalności w 2009 r. Na podstawie wyników przeprowadzonych badań Rada przygotowała odpowiednie sprawozdanie i przedstawiła je Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które odbyło się 17 maja 2010 roku.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie skwitowania za okres działalności w 2010 roku.