

**OCENA SYTUACJI SPÓŁKI BUDVAR CENTRUM S. A.
DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ
WRAZ Z OCENĄ PRACY RADY NADZORCZEJ ZA 2010 r.**

Po trudnym - z powodu kryzysu – roku 2009, rok 2010 przywrócił stabilizację w branży, na co niewątpliwie miała wpływ sytuacja makroekonomiczna w Polsce, która charakteryzowała się wzrostem gospodarczym i ożywieniem popytu. BUDVAR Centrum SA zamknęła rok 2010 dodatnim wynikiem finansowym, tym samym realizując wytyczone cele ekonomiczne. Dywersyfikacja rynków zbytu zapewniła Spółce wzrost sprzedaży i umocnienie pozycji konkurencyjnej.

Analiza działalności BUDVAR Centrum SA, uwzględniała wszystkie obszary działalności. W 2010 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 68 807 tys. zł (wzrosły o ok. 22 % w stosunku do osiągniętych w 2009 roku). W 2010 roku Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 204 tys. zł. Bardzo ważne dla Spółki cele strategiczne były realizowane i w zdecydowanej większości zakończone. Aby umocnić swoją pozycję rynkową Spółka poniosła znaczące nakłady inwestycyjne, które dadzą pozytywne efekty w przyszłych okresach.

W roku 2010 priorytetem Spółki była intensyfikacja działań eksportowych, zarówno w odniesieniu do zwiększenia obrotów z obecnymi kontrahentami, jak i zdobywania nowych rynków zbytu. Sprzedaż zagraniczna w roku 2010 w stosunku do roku 2009 wzrosła o 118,3 % i na koniec roku wyniosła 26.462 tys. zł. W roku ubiegłym Spółka poszerzyła rynki zbytu o Słowenię i Hiszpanię. Państwami, które odnotowały największy wzrost udziału w sprzedaży eksportowej są Słowacja, Węgry i Austria. Dynamiczny wzrost sprzedaży eksportowej gwarantuje Spółce ciągłość zamówień, a co za tym idzie stabilność i ciągłość produkcji.

Na rynku krajowym kanałami dystrybucji, które odnotowały największy wzrost przychodów są sprzedaż dealerska i inwestycyjna. Nawiązanie współpracy z kilkudziesięcioma nowymi dealerami oraz partnerskie warunki współpracy z dealerami już wcześniej ze Spółką współpracującymi, zaowocowały wzrostem sprzedaży w tym kanale dystrybucji o 47 % w stosunku do roku 2009. Nawiązanie natomiast współpracy z deweloperami pozwoliło Spółce na wzrost przychodów na rynku inwestycji o 55 % w stosunku do roku poprzedzającego rok sprawozdawczy.

W ocenie Rady sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki BUDVAR Centrum SA za rok 2010 zawiera wszystkie informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku obrotowym. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z Opinią i Raportem biegłego rewidenta, wydanymi przez Biuro Biegłych Rewidentów "EKO-BILANS" Sp. z o.o., nie zgłasza uwag do sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Praca Zarządu w całym 2010 roku widoczna jest we wszystkich obszarach funkcjonowania Spółki. BUDVAR Centrum SA posiada stabilne źródło przychodów, które uległo dywersyfikacji po uruchomieniu nowych linii produkcyjnych - produkcja okien z aluminium i drewnianych, stabilną płynność finansową i korzystną strukturę bilansu. Na bieżąco przestrzegane są procedury Systemu Zarządzania Jakością i Ryzykiem – które dla Zarządu stanowią bardzo ważne ogniwo w procesie zarządzania. Ten zakres funkcjonowania Spółki podlega również kontroli Rady, stosownie do odpowiednich przepisów, które zobowiązują do corocznego przeglądu funkcji audytu wewnętrznego.

W 2010 roku w ramach Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu, który wykonywał czynności nadzorcze. Na koniec kresu sprawozdawczego skład Komitet Audytu wyglądał następująco:

- 1) Jan Kaczmarek,
- 2) Aleksander Kowalczyk.

Do 7 grudnia 2010 roku w Komitecie Audytu zasiadał również Krzysztof Jędrzejewski. Działalność Komitetu Audytu bardzo usprawniła pracę Rady.

Rada Nadzorcza sprawowała bieżącą kontrolę nad wszystkimi sferami działalności Spółki. W całym okresie sprawozdawczym Członkowie Rady, w tym przede wszystkim jej Przewodniczący, pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem, przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych odcinków działalności Spółki.

Skład Rady Nadzorczej BUDVAR Centrum SA w roku 2010 uległ zmianie. W dniu 7 grudnia 2010 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja została dokonana z dniem 7 grudnia 2010 roku.

Skład Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- ♦ Jan Kaczmarek – Przewodniczący Rady,
- ♦ Urszula Trzcińska – Zastępca Przewodniczącego Rady,
- ♦ Kazimierz Trzciński – Sekretarz Rady,
- ♦ Aleksander Kowalczyk - Członek Rady.

Struktura osobowa Rady odzwierciedla staranność o możliwie najszerszą różnorodność jej składu zarówno w kontekście posiadanej wiedzy, jak i ich doświadczeń zawodowych. Dwie osoby spośród członków Rady są powiązane z głównym akcjonariuszem mającym prawo wykonywania ponad 5 % głosów na walnym zgromadzeniu. Pozostali członkowie Rady to członkowie niezależni. Skład Rady zapewnia różnorodność poglądów na pracę Zarządu i działalność Spółki przy zachowaniu dbałości o merytoryczną wiedzę z zakresu funkcjonowania działalności BUDVAR Centrum SA. Wierzymy, że kontrola jaką sprawujemy w obecnym składzie, pozostaje w najlepszym interesie wszystkich akcjonariuszy.

Członkowie Rady na przestrzeni całego roku podnosili swoją wiedzę i zapoznali się z przepisami w zakresie kształtowania zasad ładu korporacyjnego oraz aktualnymi aktami prawnymi mającymi wpływ na działalność Rady i Spółki.

Rada Nadzorcza działa efektywnie. Zawsze zachowane było wymagane przepisami kworum. Rada, po zapoznaniu się z materiałami stanowiącymi przedmiot posiedzeń i wysłuchaniu opinii Członków Zarządu Spółki, jednomyślnie podejmowała uchwały i decyzje. Nie zdarzyła się sytuacja, aby któryś z Członków Rady był przeciw lub wstrzymał się od głosu.

Z zadowoleniem odnotowujemy fakt, że funkcjonowanie Rady Nadzorczej BUDVAR Centrum SA w pełni spełnia wymagania wszystkich stawianych przed nią zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację BUDVAR Centrum SA za 2010 rok. Spółka wykorzystuje możliwości inwestycyjne, zdobywa nowe rynki zbytu, umacniając swoją pozycję rynkową nie tylko w kraju ale również poza jej granicami. Uważamy, że podejmowane przez Zarząd działania nadal będą skutkowały wzrostem skali działalności Spółki, jej potencjału i ekspansji na nowe rynki, co oznacza podnoszenie wartości akcji posiadanych przez akcjonariuszy.

Jan Kaczmarek -

Urszula Trzcińska -

Aleksander Kowalczyk -

Kazimierz Trzciński -