

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej POL-MOT Warfama S.A.**  
**za rok 2009**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w składzie:

- |                       |   |                                    |
|-----------------------|---|------------------------------------|
| 1. Andrzej Zarajczyk  | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Ryszard Mrozek     | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Zbigniew Janas     | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Henryk Goryszewski | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Paweł Gilewski     | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Michał Szwonder    | - | Członek Rady Nadzorczej            |

Rada Nadzorcza odbywała posiedzenia stosownie do potrzeb i wymagań Statutu Spółki oraz kodeksu spółek handlowych, a w uzasadnionych przypadkach, mając na względzie bieżący interes Spółki i konieczność przyspieszenia niektórych decyzji, podejmowała uchwały w trybie głosowania pisemnego.

Przedmiotem poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej była m.in. bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące następujących spraw:

1. Rozpatrzenie i ocena Sprawozdania finansowego i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2008 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego i Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2008, a także wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto Spółki za rok 2008;
2. Przyjęcie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2008 oraz oceny Sprawozdania finansowego i Sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2008 oraz oceny Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego i Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2008;
3. Wyrażenie zgody na przystąpienie Spółki do spółki INVEST-MOT Bioenergia sp. z o.o.;
4. Wyrażenie zgody na przedłużenie umowy zawartej przez Spółkę z Kredyt Bankiem S.A. w Warszawie o kredyt w rachunku bieżącym;
5. Zaopiniowanie daty (24 czerwca 2009r.) i miejsca zwołania oraz porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A.;
6. Wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy przedwstępnej, umowy warunkowej i umowy przeniesienia własności nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Zakroczym;
7. Zatwierdzenie planu finansowego i planu inwestycyjnego Spółki na rok 2009;
8. Wprowadzenie zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego uwzględniających zmianę roku bazowego w parametrze obliczeniowym dla warrantów subskrypcyjnych serii B;
9. Wybór spółki Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego jednostkowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za pierwsze półrocze 2009r.;

10. Wybór Pana Andrzeja Zarajczyka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej nowej wspólnej kadencji;
11. Wybór Pana Ryszarda Mrozka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej nowej wspólnej kadencji;
12. Zaopiniowanie daty (31 lipca 2009r.) i miejsca zwołania oraz porządku obrad oraz projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A.;
13. Wyrażenie zgody na utworzenie oddziału Spółki w Opalenicy;
14. Wybór spółki BDO sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego spółki za rok 2009;
15. Wyrażenie zgody na udzielenie przez Spółkę poręczeń wekslowych w celu zabezpieczenia zobowiązań spółki Bioenergia Invest sp. z o.o. wynikających z zawarcia umów leasingu linii technologicznych do brykietowania słomy;
16. Zatwierdzenie zmian wprowadzonych przez Zarząd w Regulaminie Zarządu Spółki;
17. Wprowadzenie zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego uwzględniających zmianę roku bazowego w parametrze obliczeniowym dla warrantów subskrypcyjnych serii C;
18. Zatwierdzenie zmian w Regulaminie Organizacyjnym Spółki oraz Schemacie Organizacyjnym;
19. Zatwierdzenie zmian do Planu Inwestycyjnego Spółki na rok 2009;
20. Wyrażenie zgody na sprzedaż przez Spółkę nieruchomości (dróg wewnętrznych) położonych w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 5;
21. Pozytywne zaopiniowanie daty (18 grudnia 2009r.) i miejsca zwołania oraz porządku obrad i projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A.;
22. Przyznanie premii uznaniowej Panu Janowi Wielgusowi, Członkowi Zarządu Spółki;
23. Ustalenie czteroosobowego składu Zarządu Spółki oraz powołanie nowego Prezesa, Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki POL-MOT Warfama S.A. wraz z udzieleniem pełnomocnictwa Członkowi Rady Nadzorczej do podpisania z nimi w imieniu Spółki umów o prac;
24. Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii L dla części Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2010;
25. Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii M dla części Programu Motywacyjno-Lojalnościowego realizowanego w roku 2010;
26. Ustalenie Listy Osób Uprawnionych do obejmowania warrantów subskrypcyjnych serii C oraz serii A dla części Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2010 wraz z maksymalną liczbą warrantów przysługującą każdej z osób;
27. Ustalenie Listy Osób Uprawnionych do obejmowania warrantów subskrypcyjnych serii E A dla części Programu Motywacyjno-Lojalnościowego realizowanego w roku 2010 wraz z maksymalną liczbą warrantów przysługującą każdej z osób;
28. Pozytywne zaopiniowanie nowej daty (22 stycznia 2009r.), miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała analizy i oceny :

1. projektów inwestycyjnych proponowanych przez Spółkę z uwzględnieniem ich rentowności i zapotrzebowania na środki pieniężne/kredyty;
2. jednostkowych kosztów malowania oraz niezbędnych nakładów inwestycyjnych dla czterech technologii malowania;

3. założeń programu zarządzania należnościami, zobowiązaniami, zapasami oraz kosztami finansowymi;
4. strategii produktowej Spółki na najbliższe lata;
5. analizy posiadanych zapasów magazynowych;
6. stopnia realizacji planu inwestycyjnego;
7. informacji porównawczej o wartości roboczogodzin we wszystkich Oddziałach Spółki i Zakładzie w Dobrym Mieście;
8. zaktualizowanych potrzeb kredytowych Spółki;
9. konsolidacji Spółki z FMR POL-MOT Opalenica sp. z o.o.;
10. informacji o rezultatach prac w zakresie modernizacji linii technologicznej do brykietowania słomy LTBS;
11. sposobu rozliczania kosztów Oddziału Spółki w Lublinie.

Rada Nadzorcza pośredniczyła we wszystkich sprawach dotyczących Spółki wobec Walnego Zgromadzenia oraz podejmowała w tym względzie stosowne uchwały.

## **Zwięzła ocena sytuacji Spółki POL - MOT Warfama S.A. za rok 2009**

### **sporządzona przez Radę Nadzorczą**

#### **Ogólna ocena Spółki**

Zarząd Spółki działał w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki (dostępnym na stronie korporacyjnej Spółki), Regulamin Zarządu zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej, zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 oraz inne bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Zgromadzenie Spółki, zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 oraz innymi bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

Z raportu biegłych wynika, że osiągnięte w 2009 roku wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa POL - MOT WARFAMA S.A., nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w roku następnym po roku badanym.

#### **Ocena systemu księgowości, kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.**

Zgodnie z uchwałą nr 27/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 maja 2008r. rachunkowość POL - MOT WARFAMA S.A. prowadzona jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości określoną w art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2009 roku były sprawozdania finansowe sporządzone na 31 grudnia 2008 roku.

Ewidencja księgową prowadzona jest techniką komputerową za pomocą zintegrowanego systemu finansowo-księgowego Impuls firmy BPSC.

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymogi określone w art. 21.1 Ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone były w sposób rzetelny, sprawdzalny, zapewniając powiązanie dokonywanych zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym. Księgi rachunkowe odpowiadają zapisom zawartym w rozdziale 2 Ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiły ustalenie stanu majątkowego, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach.

Przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych oraz metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zgodne z zasadami określonymi w rozdziale 8 Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Założeniem systemu kontroli wewnętrznej Spółki w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zbudowany został poprzez:

- Ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;

W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe, porównując je z przyjętym budżetem. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach prezentowanych inwestorom.

- Zdefiniowany podział obowiązków i organizację pracy w procesie raportowania finansowego;

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Księgowości oraz Dział Kontrolingu, kierowane przez dyrektora ekonomiczno-finansowego. Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są na podstawie danych finansowych wynikających z prowadzonych ksiąg rachunkowych.

- Zasady autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją; Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

W badanym okresie Spółka istotnie zmniejszyła stratę wykazaną w roku 2008 w wysokości 4357 tys. zł do poziomu 775 tys. zł. Niekorzystny wpływ na wynik finansowy w roku 2009 miał wynik spółki powiązanej Bioenergia Invest sp. z o.o. Rok 2009 był także okresem zwiększonych kosztów poniesionych na procesy restrukturyzacyjne Spółki związanych przede wszystkim z połączeniem ze Spółką spółki zależnej POL-MOT Opalenica sp. z o.o. Dodatni wpływ na wynik z działalności operacyjnej Spółki miało obniżenie kosztów sprzedaży spowodowane rozwiązaniem odpisów aktualizujących należności oraz nabycie

udziałów w spółce stowarzyszonej Bioenergia Invest sp. z o.o. Ponadto, w stosunku do roku 2008, znacznemu zmniejszeniu uległy koszty finansowe (o 68%).

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2009 roku Spółka wzięła pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej niezbędne do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 28 maja 2010 roku.

Podpisali:

Andrzej Zarajczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Ryszard Mrozek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Zbigniew Janas	Członek Rady Nadzorczej	.....
Henryk Goryszewski	Członek Rady Nadzorczej	.....
Paweł Gilewski	Członek Rady Nadzorczej	.....
Michał Szwonder	Członek Rady Nadzorczej	.....