

## Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej POL-MOT Warfama S.A.

za rok 2011

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Andrzej Zarajczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Ryszard Mrozek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do dn. 31.07.2011 r.
3. Henryk Goryszewski - Członek Rady Nadzorczej do dn. 12.10.2011 r.  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dn. 12.10.2011 r.
4. Zbigniew Janas - Członek Rady Nadzorczej
5. Paweł Gilewski - Członek Rady Nadzorczej
6. Michał Szwonder - Członek Rady Nadzorczej
7. Zbigniew Nita - Członek Rady Nadzorczej od dn. 01.08.2011 r.

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 Spółki. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące następujących spraw:

1. Przyjęcia poszczególnych protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki;
2. Wyrażenie zgody na złożenie przez Spółkę wiążącej oferty nabycia 100% udziałów w spółce Ursus Sp. z o.o. w Warszawie, znaków towarowych URSUS oraz ciągników Ursus będących własnością Bumar Sp. z o.o. w Warszawie;
3. Zatwierdzenie Regulaminu Organizacyjnego i Schematu Organizacyjnego Spółki oraz zatwierdzenie zmian w Regulaminie Organizacyjnym i Schemacie Organizacyjnym Spółki;
4. Wyrażenie zgody na obciążenie służebnością przejścia i przejazdu działek gruntu stanowiących drogi wewnętrzne, położone przy ul. Fabrycznej 5 w Dobrym Mieście;
5. Wyrażenie zgody na zawiązanie przez Spółkę jednoosobowej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą POL-MOT Centrum Badawczo Rozwojowe z siedzibą w Lublinie;
6. Przyznanie premii uznaniowej Panu Janowi Wielgusowi, Członkowi Zarządu Spółki;
7. Przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Spółki za rok 2010 wraz z planem działania Komitetu Audytu na rok 2011;
8. Rozpatrzenie i ocena Sprawozdania finansowego i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok 2010;
9. Przyjęcie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2010 oraz oceny Sprawozdania finansowego i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010;
10. Zaopiniowanie daty (30 czerwca 2011 r.) i miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A.;
11. Wybór spółki BDO Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2011 r. i skonsolidowanego sprawozdania

finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za pierwsze półrocze 2011 rok oraz zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011 r.;

12. Zatwierdzenie Planu Finansowego w tym Planu Inwestycyjnego Spółki na rok 2011 oraz zmian w Planie Finansowym i Inwestycyjnym Spółki na rok 2011;
13. Powołanie na Członka Zarządu Spółki POL-MOT Warfama S.A. Pana Wojciecha Zachorowskiego;
14. Udzielenie Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Michałowi Szwonderowi pełnomocnictwa do jednoosobowego podpisania w imieniu Spółki, umowy o pracę z nowo powołanym Członkiem Zarządu;
15. Wyrażenie zgody na zawiązanie przez POL-MOT Warfama S.A. jednoosobowej Spółki z o.o. pod firmą Ursus w Lublinie;
16. Wyrażenie zgody na zbycie przez POL-MOT Warfama S.A. 48.023 (100%) udziałów spółki Ursus Sp. z o.o. w Warszawie spółce Instytut Prawa Upadłościowego i Naprawczego Sp. z o.o. w Lublinie;
17. Wyrażenie zgody na udzielenie przez POL-MOT Warfama S.A. pożyczki w kwocie 500.000 zł spółce Bioenergia Invest S.A.;
18. Powołanie na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej bieżącej wspólnej kadencji Pana Henryka Goryszewskiego;
19. Wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę aneksów technicznych do umów kredytowych oraz wyrażenie zgody na udzielenie przez Spółkę poręczeń wekslowych;
20. Pozytywne zaopiniowanie propozycji zmian sytuacji korporacyjnej POL-MOT Warfama S.A. w zakresie funkcjonowania Oddziałów Spółki, które Zarząd planuje wprowadzić do końca 2012 roku;
21. Pozytywne zaopiniowanie przedstawionego przez Zarząd Planu rozwoju Oddziału Spółki w Lublinie w okresie do końca roku 2015;
22. Zwolnienie z obowiązku przestrzegania zakazu konkurencji po ustaniu stosunku pracy Pana Tomasza Horbala począwszy od dnia 1 listopada 2011 r.;
23. Udzielenie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej- Panu Andrzejowi Zarajczykowi pełnomocnictwa do jednoosobowego podpisania w imieniu Spółki pisma skierowanego do Pana Tomasza Horbala, zawierającego informację o zwolnieniu z obowiązku przestrzegania zakazu konkurencji po ustaniu stosunku pracy począwszy od dnia 1 listopada 2011 r.;
24. Zawarcie z Panem Karolem Zarajczykiem- Wiceprezesem Zarządu Spółki, umowy na refundację kosztów podnoszenia kwalifikacji;
25. Udzielenie Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Michałowi Szwonderowi, pełnomocnictwa do jednoosobowego podpisania w imieniu Spółki umowy na refundację kosztów podnoszenia kwalifikacji, z Panem Karolem Zarajczykiem- Wiceprezesem Zarządu Spółki;
26. Wyrażenie zgody na nieodpłatne przekazanie na rzecz Gminy Dobre Miasto nieruchomości położonych w Dobrym Mieście przy ulicy Fabrycznej 21, sprzedaż nieruchomości położonych w Dobrym Mieście przy ulicy Fabrycznej 5, nieodpłatne przekazanie na rzecz Gminy Dobre Miasto lub Starostwa Powiatowego w Olsztynie nieruchomości położonych w Dobrym Mieście przy ulicy Fabrycznej 5 oraz obciążenie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Dobrym Mieście przy ulicy Fabrycznej 5 służebnością gruntową przejścia i przejazdu;
27. Uzupełnienie składu osobowego komitetu Audytu i powołanie Pana Zbigniewa Nita na Członka Komitetu Audytu od dnia 12 października 2011 r.;
28. Wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o współpracy z BRE Bank S.A. w Warszawie oraz umów wykonawczych do tej umowy;
29. Wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej przez Spółkę z Bankiem Millennium S.A. w Warszawie;

30. Wyrażenie zgody na sprzedaż przez POL-MOT Warfama S.A. spółce INVEST-MOT Sp. z o.o. nieruchomości gruntowych położonych w Zakroczymiu;
31. Udzielenie pełnomocnictwa Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej- Panu Henrykowi Goryszewskiemu do jednorazowego ustalenia nagrody dla Członków Zarządu 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. zarządzania należnościami, zobowiązaniami, zapasami oraz kosztami finansowymi;
3. analizy posiadanych zapasów magazynowych w tym zapasów wolno rotujących;
4. stopnia realizacji planu inwestycyjnego;
5. sposobu kwalifikacji i rozliczania kosztów w Oddziale Spółki w Lublinie;
6. sytuacji ekonomiczno-finansowej w Oddziale Spółki w Opalenicy;
7. sprzedaży wybranych produktów Spółki;
8. informacji Komitetu Audytu o dotychczasowych pracach;
9. planu działań zmierzających do zwiększenia sprzedaży linii do brykietowania (i jej elementów) oraz strategii marketingowej ukierunkowanej na wejście linii (i jej elementów) na nowe rynki zagraniczne.

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 2011**

**sporządzona przez Radę Nadzorczą**

#### **Ogólna ocena Spółki**

Zarząd Spółki działał w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, zapisy Statutu Spółki (dostępnym na stronie korporacyjnej Spółki), Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej, zasady Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2007 oraz inne bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, zapisami Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej zatwierdzonego przez Zgromadzenie Spółki, zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z 2007, jak również zgodnie z art. 86 ustawy z 07.05.2009 r. „O biegłych rewidentach i ich samorządzie...”, które regulują zasady funkcjonowania komitetu audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej oraz inne bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się w przewidzianym ustawowo terminie i podjęło wszystkie wymagane przepisami prawa uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia nie były zwoływane w roku 2011.

W roku sprawozdawczym Spółka prowadziła swoją główną działalność opartą na produkcji maszyn dla rolnictwa i energii odnawialnej. Kontynuowała również produkcję pojazdów marki pick-up oraz prowadziła prace rozwojowe zmierzające do uruchomienia produkcji ciągników URSUS.

W badanym okresie Spółka osiągnęła dochód w wysokości 1 169 tys. zł. Analiza rachunku zysków i strat wykazała, że w relacji do poprzedniego okresu Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 42,8% (111 898 tys. zł do 159 845 tys. zł) przy równoczesnym wzroście kosztu własnego sprzedaży o 40,9% (95 733 tys. zł do 134 904 tys. zł). Wartość aktywów trwałych w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 10 076 tys. zł, tj. 14,6 %, przy czym udział aktywów trwałych w sumie bilansowej zwiększył się o 5,5 %. Największy wpływ na zmiany w strukturze aktywów trwałych miały pozostałe wartości niematerialne i prawne, których udział z 2,3 % w 2010 roku wzrósł do 7,0 % w roku 2011.

W związku z uzyskaniem dodatniego wyniku na koniec roku nastąpiła istotna poprawa większości wskaźników finansowych, a co za tym idzie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ogólną sytuację Spółki w roku 2011.

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

Zgodnie z uchwałą nr 27/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 maja 2008 r., 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 z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W roku 2010 Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości. W jej wyniku przeprowadzono weryfikację szacunków okresów umorzenia środków trwałych użytkowanych we wszystkich oddziałach, dokonując korekty retrospektywnej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2011 roku były sprawozdania finansowe sporządzone na 31 grudnia 2010 roku.

Ewidencja księgowa 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 2005 r. 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.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2011 roku wzięto pod uwagę ocenę systemu kontroli wewnętrznej niezbędną do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza na podstawie własnej analizy oraz przy wykorzystaniu oceny przeprowadzonej przez biegłego nie widzi zagrożeń w funkcjonowaniu systemu księgowości, kontroli wewnętrznej jak i systemu zarządzania ryzykiem. Niemniej jednak w celu sprostania wyższym standardom wiarygodności oraz dla podniesienia wymogów zaufania i bezpieczeństwa w tym zakresie w perspektywie najbliższych lat Rada Nadzorcza będzie postulowała powołanie niezależnego audytora wewnętrznego na bieżąco kontrolującego procesy gospodarcze zachodzące w Spółce.

Warszawa, dnia 18 kwietnia 2012 roku

Podpisali:

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