

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 i Sprawozdania Zarządu
z działalności Spółki w roku 2011**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku zostały sporządzone przez Spółkę w terminie ustawowym.

Sprawozdanie finansowe POL-MOT Warfama S.A. za rok 2011 zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 165 551 tys. złotych,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące dochód w wysokości 1 169 tys. złotych,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 233 tys. złotych,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 169 tys. złotych,
- Informacje dodatkowe.

Działając na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 382/2011 z dnia 2 czerwca 2011 r. Zarząd POL-MOT Warfama S.A. zlecił badanie sprawozdania finansowego spółce BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w imieniu której działała:

- Krystyna Sakson, Biegły Rewident nr ewid. 7899

Biegli rewidenci stwierdzili, że sprawozdanie finansowe:

- *„przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,*
- *zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanyimi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,*
- *jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.*

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259, z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.”

Wnioski z oceny:

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta dokonała oceny sytuacji finansowej POL-MOT Warfama S.A.

Rada Nadzorcza stwierdza zgodność sprawozdania finansowego z prowadzonymi księgami rachunkowymi oraz ze stanem faktycznym. Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2011 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności POL-MOT Warfama S.A. za rok 2011 stwierdza, że jest ono kompletne, a zawarte w nim informacje finansowe pochodzą ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza na podstawie własnego badania oraz badania przeprowadzonego przez biegłych rewidentów, pozytywnie ocenia:

- Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 i stwierdza, że zostało ono sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, rzetelnie przedstawia wyniki działalności gospodarczej Spółki za rok 2011, jak również jej sytuację majątkową i finansową na dzień 31.12.2011 r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2011.

Przedstawiając powyższe, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o:

- Zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Spółki w roku 2011,
- Zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011,
- Udzielenie absolutorium Członkom Zarządu: Panu Adamowi Dobielińskiemu, Panu Karolowi Zarajczykowi, Panu Janowi Wielgusowi, Panu Wojciechowi Zachorowskiemu i Panu Tomaszowi Horbalowi z wykonywania przez nich obowiązków za rok 2011.

oraz – przedstawiając powyższe:

- Udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok 2011.

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