

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej POL-MOT Warfama S.A.**  
**za rok 2010**

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 Spółki. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące następujących spraw:

1. Rozpatrzenie i ocena Sprawozdania finansowego i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2009, a także wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto Spółki za rok 2009;
2. Przyjęcie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2009 oraz oceny Sprawozdania finansowego i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2009;
3. Wyrażenie zgody na przystąpienie i uczestnictwo Spółki w Bioenergia Invest S.A. powstałej na skutek przekształcenia spółki Bioenergia Invest Sp. z o.o.;
4. Wyrażenie zgody na zawarcie aneksu do umowy o kredyt z Bankiem Millennium S.A. w Warszawie;
5. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy kredytu z PKO BP S.A. i zabezpieczenia spłaty przez hipotekę;
6. Zaopiniowanie daty (28 czerwca 2010r.) i miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A.;
7. Wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej w Lublinie przy ul. Mełgiewskiej 9c;
8. Wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego oraz zakupu nieruchomości w Lublinie przy ul. Mełgiewskiej 7-9 wraz z własnością budowli;
9. Wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Lublinie wraz z prawem własności położonego budynku mieszkalnego i budynków gospodarczych;
10. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy zakupu nieruchomości w Zakroczymiu;
11. Zatwierdzenie planu finansowego i planu inwestycyjnego Spółki na rok 2010 oraz zmian do planu inwestycyjnego;
12. Pozytywne zaopiniowanie wniosku o zmianę podmiotu finansującego podstawową działalność Spółki na DnB Nord Polska S.A.;

13. Wybór spółki Wessly Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2010 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za pierwsze półrocze 2010 rok oraz zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2010;
14. Ustanowienia Komitetu Audytu, powołania jego składu oraz przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu;
15. Zatwierdzenie Regulaminu Organizacyjnego i Schematu Organizacyjnego Spółki oraz zatwierdzenie zmian w Regulaminie Organizacyjnym i Schemacie Organizacyjnym Spółki;
16. Zatwierdzenie zmian do Planu Inwestycyjnego Spółki na rok 2010;
17. Przyznanie premii uznaniowej Panu Janowi Wielgusowi, Członkowi Zarządu Spółki;
18. Pozytywne zaopiniowanie Programu Prac Badawczo- Rozwojowych oraz Planów Produkcji w Oddziale Spółki w Lublinie na lata 2010- 2015;
19. Ustalenie pięcioosobowego składu Zarządu Spółki oraz powołanie nowego Prezesa, Wiceprezesów i Członków Zarządu Spółki POL-MOT Warfama S.A. wraz z udzieleniem pełnomocnictwa Członkowi Rady Nadzorczej do podpisania z nimi w imieniu Spółki umów o pracę;
20. Udzielenie Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej- Panu Ryszardowi Mrozkowi pełnomocnictwa do jednoosobowego podpisania tekstu jednolitego Statutu Spółki;
21. Odwołanie z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki POL-MOT Warfama S.A. Pana Stanisława Kulasa oraz podjęcie postanowienia o działaniu Zarządu Spółki w składzie czteroosobowym;
22. Ustanowienia przedstawicielstwa Spółki w Chorwacji;
23. Przyjęcia poszczególnych protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza nie podjęła uchwały o numerze 343/2010. Wskazany numer został wykorzystany w projekcie uchwały, która miała zostać podjęta w trybie obiegowym, jednakże Rada Nadzorcza odstąpiła od przeprowadzenia tej procedury i podjęcia planowanej uchwały. Numer 343/2010 nie został wykorzystany i nie ma uchwały Rady Nadzorczej o tym numerze.

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;
4. stopnia realizacji planu inwestycyjnego;
5. stanu zatrudnienia i wynagrodzenia w spółce;
6. sposobu kwalifikacji i rozliczania kosztów w Oddziale Spółki w Lublinie;
7. sprzedaży wybranych produktów Spółki;
8. informacji Komitetu Audytu o dotychczasowych pracach;
9. prac mających na celu poprawę wydajności i zmniejszenia energochłonności linii do brykietowania słomy LTBS.

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 2010

### 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 Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 oraz inne bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, zapisy Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej zatwierdzonego przez Zgromadzenie Spółki, zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 oraz inne bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

Z raportu biegłych wynika, że osiągnięte w 2010 roku wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa POL-MOT Warfama S.A., wykazują ujemną rentowność prowadzonej działalności podstawowej i pogorszenie efektywności działania organizacji. Gdyby nie zmiany polityki rachunkowości, Spółka odnotowałaby stratę na koniec roku 2010. Jednocześnie biegli rewidenci stwierdzili, że *„przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. nie ujawniło przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuacji działalności w najbliższym, dającym się przewidzieć okresie”*.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza rekomenduje pilne podjęcie radykalnych, szeroko zakrojonych działań w celu poprawy tej sytuacji i wykazanie determinacji w podjęciu działań naprawczych m.in. w zakresie:

- zachowania płynności finansowej Spółki,
- relacji kosztów stałych i sprzedaży do planowanej i realizowanej wielkości sprzedaży,
- poziomu płac i ich relacji do wydajności pracy,
- gospodarki zapasami, należnościami i zobowiązaniami,
- procedur funkcjonowania kontroli wewnętrznej.

#### 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 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 2010 roku były sprawozdania finansowe sporządzone na 31 grudnia 2009 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.

W badanym okresie Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 96 tys. zł. Analiza rachunku zysków i strat wykazała, że w relacji do poprzedniego okresu Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 4,4 % (107 146 tys. zł do 111 898 tys. zł) przy równoczesnym wzroście kosztu własnego sprzedaży o 4,7 % (91 449 tys. zł do 95 733 tys. zł). Wartość aktywów trwałych w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 12 316 tys. zł, tj. 21,7 %, przy czym udział aktywów trwałych w sumie bilansowej zwiększył się o 1,5 %. Największy wpływ na zmiany w strukturze aktywów trwałych miały nieruchomości inwestycyjne, których udział z 11,6 % w 2009 roku wzrósł do 24,6 % w roku 2010.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2010 roku wzięto pod uwagę ocenę systemu kontroli wewnętrznej niezbędną do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, dnia 02 czerwca 2011 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            | ..... |