

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
RADPOL S.A. w CZŁUCHOWIE
DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
ZA OKRES OD 01.01.2008r. DO 31.12.2008r.**



Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza RADPOL S.A. przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki RADPOL S.A. sprawozdanie z działalności w 2008 roku.

1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w 2008 roku działała w następującym składzie:

1. Grzegorz Jan Bielowski:
Przewodniczący RN od 01-01-2008 do 31-12-2008
2. Zbigniew Janas:
Zastępca Przewodniczącego RN od 01-01-2008 do 31-12-2008
3. Tomasz Firczyk
Sekretarz RN od 01-01-2008 do 31-12-2008
4. Tomasz Kapliński
Członek RN od 01-01-2008 do 31-12-2008
5. Krzysztof Wachowski
Członek RN od 01-01-2008 do 21-04-2008
6. Krzysztof Kurowski
Członek RN od 01-01-2008 do 31-12-2008
7. Marcin Kowalczyk
Członek RN od 21-04-2008 do 31-12-2008

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Zgodnie z rozdziałem 2 pkt. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki Rada odbywała posiedzenia co najmniej raz na kwartał. W mijającym roku posiedzenia odbywały się w dniach:

- 27 marca 2008 roku,
- 21 kwietnia 2008 roku,
- 18 czerwca 2008 roku,
- 31 lipca 2008 roku,
- 7 października 2008 roku,
- 4 listopada 2008 roku,
- 11 grudnia 2008 roku.

W 2008 roku Rada podjęła 23 uchwały oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych z Walnym Zgromadzeniem RADPOL S.A.

W 2008 roku odbyło się jedno walne zgromadzenie (21 kwietnia 2008 roku) i zgodnie z Dobrymi praktykami stosowanych przez członków rad nadzorczych, Rada rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem obrad tego zgromadzenia, a przede wszystkim:

- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej RADPOL S.A. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy RADPOL S.A. za 2007 rok,
- zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za 2007 rok,
- zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności spółki w 2007 roku,

- udzielenia absolutorium członkom zarządu spółki z wykonywania przez nich obowiązków w 2007 roku,
- powołania członków zarządu spółki na nową kadencję,
- upoważnienia zarządu spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia,
- podziału zysku za rok obrotowy 2007.

4. Ocena sytuacji RADPOL S.A. i Grupy Kapitałowej.

a) Wyniki ekonomiczno-finansowe za 2008 rok

❖ RADPOL S.A.

W 2008 roku Spółka osiągnęła poniższe wyniki ekonomiczno-finansowe:

- zysk netto w wysokości 6.808 tys. zł,
- przychody netto za sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 36.653 tys. zł,

❖ GRUPY KAPITAŁOWEJ RADPOL S.A.

W 2008 roku Spółka osiągnęła niniejsze wyniki ekonomiczno-finansowe:

- zysk netto w wysokości 8.615 tys. zł,
- przychody netto za sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 45.056 tys. zł,

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością i pracą Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów dostarczanych przez Zarząd na wniosek Rady,
- uzyskiwanie informacji i wyjaśnień od Członków Zarządu i pracowników RADPOL S.A.,
- działania biegłego rewidenta, który został wybrany przez Radę do dokonania przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

b) Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

System kontroli wewnętrznej jest realizowany w RADPOL S.A. poprzez badanie sprawozdania finansowego przez audytorów zewnętrznych – biegłych rewidentów a system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jest realizowany na poziomie Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z aktualnymi dokumentami statutowymi.

Na posiedzenia Rady zapraszany jest Zarząd Spółki, który udziela informacji na temat sytuacji Spółki.

Ponadto w Spółce jest wdrożony zintegrowany system zarządzania (zgodny z normą ISO 9001:2000 i ISO 14001:2004), który określa kompetencje i odpowiedzialność pracowników RADPOL S.A. oraz procedury postępowania.

• Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki.

W celu wykonania powinności określonych w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 17.2 pkt. 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza uchwałą Nr 40/05/2008, wybrała do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok firmę M2 AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 3149, w imieniu której działał biegły rewident Pan Maciej Czapiewski, wpisany na listę Biegłych Rewidentów pod numerem 10326/7604.

• **Przebieg badania sprawozdania finansowego za 2008 rok.**

Badaniu podlegało:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie finansowe RADPOL S.A. obejmujące:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 75.009 tys. zł (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów dziewięć tysięcy złotych).
 - b) rachunek zysków i strat za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w wysokości 6.808 tys. zł (słownie: sześć milionów osiemset osiem tysięcy złotych).
 - c) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008r do 31.12.2008r, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 21.435 tys. zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy złotych).
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2008r – 31.12.2008r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.356 tys. zł (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych).
 - e) dodatkowe informacje, obejmujące wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.
- 2) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2008 - 31.12.2008r.”
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RADPOL S.A. obejmujące:
 - a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2008, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 85.373 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące złotych).
 - b) rachunek zysków i strat za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w wysokości 8.615 tys. zł (słownie: osiem milionów sześćset piętnaście tysięcy złotych).
 - c) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2008r do 31.12.2008r, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 20.850 tys. zł (słownie: dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy złotych).
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2008r – 31.12.2008r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.604 tys. zł (słownie: trzy miliony sześćset cztery tysiące złotych).
 - e) dodatkowe informacje, obejmujące wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.
- 4) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RADPOL S.A. za okres 01.01.2008 - 31.12.2008r.”

Rada Nadzorcza rozpatrzyła:

- Opinie niezależnego biegłego rewidenta i Raporty uzupełniające opinie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2008 – 31.12.2008,
- Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2008,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2008 – 31.12.2008,

• **Wyniki badania i ocena.**

Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Według opinii biegłego rewidenta sprawozdania finansowe:

- przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej RADPOL S.A., jak też wyników finansowych za rok obrotowy 2008,
- sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z MSR, MSSF oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosowanie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentują dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259),
- są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych przepisami prawa.

Biegły rewident nie zgłasza zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwraca uwagę na następujące zagadnienia:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RADPOL S.A. jest pierwszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez RADPOL S.A. i stanowi pierwsze roczne sprawozdanie finansowe Spółki zgodne z MSSF. Dane porównywalne obejmują wyłącznie dane jednostki Dominującej za rok wcześniejszy. Dniem przejścia na MSSF w rozumieniu MSSF nr 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” jest 1 styczeń 2007 roku,
- w 2008 roku RADPOL S.A. przejął kontrolę nad Elektroporcelaną Ciechów S.A. Przejęcie rozliczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą nabycia. Przypisane ceny nabycia do przejętych składników aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy ma charakter prowizoryczny. Rozliczenie prowizoryczne jest zgodne z MSSF nr 3, jednak ostateczne rozliczenie przejęcia może wpłynąć na wartości godziwe przejętych aktywów i pasywów oraz wartość firmy.

Zdaniem biegłego rewidenta Sprawozdania z działalności jednostki i Grupy Kapitałowej RADPOL S.A. za rok obrotowy 2008 spełniają istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nich informacje są zgodne ze zbadanymi sprawozdaniami finansowymi.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z Opiniami i Raportami biegłego rewidenta podzieliła zawarte w nich stwierdzenia.

Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy w 2008 roku i ocenia je jako właściwie opisujące działalność Spółki i Grupy w tym okresie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 2008 rok, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2008 rok oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RADPOL S.A. za 2008 rok.

Rada Nadzorcza nie popiera wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2008r i uważa, że 15 groszy na akcję, tj. 3 592 741,50 pln (około 53%) zysku powinno być przeznaczone na dywidendę, a reszta na kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych.

W nawiązaniu do wszystkich powyższych punktów, Rada Nadzorcza jednomyślnie przyjęła

- Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 wraz z Raportem i Opinią badającego je biegłego rewidenta,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2008 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 wraz z Raportem i Opinią badającego je biegłego rewidenta,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2008 roku,

Rada Nadzorcza przyjęła również niniejsze sprawozdanie w celu przedłożenia go Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy i poniżej przedstawia swoje wnioski skierowane do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w przedmiocie tych sprawozdań i absolutorium dla członków Zarządu Spółki.

5. Zasady pracy Rady Nadzorczej w 2008 roku.

W celu należytego wykonania swoich obowiązków Rada otrzymywała wszelkie informacje i wyjaśnienia, od Zarządu Spółki, na temat sytuacji Spółki i przebiegu prac inwestycyjnych. Posiedzenia Rady odbywały się zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, który określa tryb zwoływania, sposób odbywania posiedzeń i zasady głosowania. Protokoły z posiedzeń sporządzane były zgodnie z „Zasadami sporządzania protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej spółki pod firmą RADPOL S.A.”, które przyjęła do stosowania Uchwałą nr 33/05/2008 z dnia 27 marca 2008 roku (regulamin i zasady dostępne są na stronie internetowej RADPOL S.A.: www.radpol.com.pl).

6. Wnioski do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Uwzględniając wszystkie okoliczności, opinię biegłego rewidenta i wyniki badania, Rada Nadzorcza podjęła uchwały wnoszące do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- 1) Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego RADPOL S.A. za rok obrotowy 2008.
- 2) Zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2008-31.12.2008r.
- 3) Podziału zysku za 2008r.
- 4) Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RADPOL S.A. za rok obrotowy 2008.

- 5) Zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2008-31.12.2008r.
- 6) Udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2008r.
- 7) Zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej RADPOL S.A. w Czuluchowie dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy za okres 01.01.2008-31.12.2008r.

