

Rada Nadzorcza
TRAKCJA POLSKA S.A.
w Warszawie

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
TRAKCJA POLSKA S.A.
ZA 2008 ROK
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

I. Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym od dnia 01 stycznia 2008 do dnia 31 grudnia 2008 przedstawiał się w następujący sposób:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
Jorge Miarnau MONTSERRAT	Przewodniczący Rady Nadzorczej	08.01.2007
Miquel Llevat VALLESPINOSA	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	08.01.2007
Paweł Maciej ZIÓŁEK	Członek	22.11.2007
Rodrigo POMAR-LOPEZ	Członek	21.01.2008
Tomasz SZYSZKO	Członek	21.01.2008

Na dzień sporządzania sprawozdania Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Jorge Miarnau Montserrat.

II. Organizacja pracy Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń.

W czasie pomiędzy obradami członkowie Rady Nadzorczej na bieżąco kontaktowali się z Zarządem zapoznając się z sytuacją w Spółce i wspierając Zarząd w rozwiązywaniu problemów strategicznych.

III. Podstawowe zagadnienia obrad Rady Nadzorczej

Do podstawowych zagadnień, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza zaliczyć można:

- analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej i utrzymywania się płynności finansowej Spółki,
- opiniowanie wniosków Zarządu,
- podejmowanie uchwał w sprawie przyznawania wynagrodzeń oraz premii Członkom Zarządu,
- podejmowanie uchwał w sprawie wyznaczania przedstawicieli Rady Nadzorczej do zawierania w imieniu Spółki umów z Członkami Zarządu,

- podejmowanie uchwał w sprawach będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
- podejmowanie uchwał w sprawach będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółek zależnych,
- podejmowanie uchwał w sprawach powoływania Członków Zarządu na nową kadencję,
- podejmowanie uchwał w sprawach zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki,
- podejmowanie uchwał w sprawie zawierania z Członkami Zarządu umów o pracę,
- ustalanie wynagrodzeń dla Członków Zarządu,
- podejmowanie uchwał w sprawie udzielenia zgody na zbycie akcji Spółki na rzecz osób trzecich,
- podejmowanie uchwał w sprawie wyrażania zgody na zawarcie czynności określonych w art. 16 statutu Spółki (w brzmieniu statutu ustalonym dnia 21 stycznia 2008 r) tj., wyrażanie zgody na proponowane brzmienia statutów wszelkich spółek zależnych od Spółki oraz projektów innych uchwał przedłożonych przez odpowiednie zarządy przed ich przedstawieniem walnemu zgromadzeniu odpowiedniej spółki zależnej, udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych (łącznie z zaciąganiem pożyczek), których kwota przekracza limity ustalone przez Radę Nadzorczą,
- wybór biegłego rewidenta, któremu powierzone zostało badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki,

Rada Nadzorcza realizując funkcje nadzorcze na bieżąco analizowała sytuację finansowo-ekonomiczną Spółki, oceniała działania Zarządu, m.in. w zakresie:

- utrzymywania płynności finansowej,
- prawidłowego zarządzania należnościami i kosztami Spółki,
- pozyskiwania nowych zamówień.

Rada Nadzorcza stosowała zasadę, iż na posiedzeniu Zarząd składał relację z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz majątkowej, ważniejszych działaniach i planowanych zamierzeniach gospodarczych.

Współpraca Rady Nadzorczej z obecnym Zarządem układała się bardzo dobrze.

IV. Ocena sprawozdania finansowego Spółki

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 obejmuje:

1. bilans Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **506.583 tysięcy złotych** (pięćset sześć milionów pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące złotych);
2. rachunek zysków i strat Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2008 roku, wykazujący zysk netto w kwocie **19.280 tysięcy złotych** (dziewiętnaście milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych);
3. zestawienie zmian w kapitałach własnych Spółki za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **130.779 tysięcy złotych** (sto trzydzieści milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych);
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy Spółki zakończony 31 grudnia 2008 roku, wskazujący zwiększenie środków pieniężnych netto w ciągu okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku o kwotę **128.014 tysięcy złotych** (sto dwadzieścia osiem milionów czternaście tysięcy złotych); oraz
5. informacja dodatkowa Spółki za rok obrotowy Spółki zakończony 31 grudnia 2008 roku

Badanie zostało przeprowadzone zgodnie z postanowieniami:

- a) Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- b) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694),
- c) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie obejmowało sprawozdanie w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowania przez przedsiębiorstwo zasad rachunkowości szacunku jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

Rada Nadzorcza przeanalizowała przedstawione przez Zarząd sprawozdanie finansowe, zapoznała się z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta i nie zgłasza zastrzeżeń co do rzetelności badanych dokumentów.

Na podstawie badania sprawozdania finansowego Spółki przeprowadzonego przez audytora zgodnie z obowiązującymi przepisami, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności wyników finansowych oraz majątku za rok 2008.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia opinię i raport z badania sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta za rok 2008 i rekomenduje do zatwierdzenia WZA wyżej wymienione dokumenty.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje sprawozdanie finansowe za 2008 r. oraz pozytywnie ocenia sprawozdania finansowe sporządzone przez Zarząd, które zostały sporządzone zgodnie z zapisami w księgach handlowych i odzwierciedlają stan faktyczny operacji gospodarczych.

V. Ocena sprawozdania Zarządu Spółki za rok 2008.

Po wszechstronnym i wyczerpującym przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu Spółki za 2008 rok Rada Nadzorcza przyjmuje przedłożony przez Zarząd dokument i stwierdza, że działalność Zarządu prowadzono zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, statutem Spółki, Regulaminem Zarządu oraz Regulaminem organizacyjnym Spółki, zgodnie z najlepszym interesem Spółki, działając ponadto w oparciu o podjęte uchwały przez WZA, Radę Nadzorczą i Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza w myśl artykułu 382 Kodeksu spółek handlowych pozytywnie opiniuje sprawozdanie Zarządu i wnioskuje do WZA o udzielenie Zarządowi Spółki absolutorium z działalności w okresie od 1 stycznia 2008 do dnia 31 grudnia 2008.

Mając na uwadze powyższe w ocenie RN nie powinny wystąpić zagrożenia w kontynuacji działalności w 2009 roku.

VI. Ocena sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Trakcja Polska SA za 2008 rok

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Trakcja Polska SA za okres od 01 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 obejmuje:

- 1 skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **754.185 tysięcy złotych** (siedemset pięćdziesiąt cztery miliony sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych);
- 2 skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2008 roku do dnia 31.12.2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości **55.746 tysięcy złotych** (pięćdziesiąt pięć milionów siedemset czterdzieści sześć tysięcy złotych);
- 3 zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę **167.169 tysiące złotych** (sto sześćdziesiąt siedem milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych);
- 4 skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2008 roku do dnia 31.12.2008 roku o kwotę **171.966 tysięcy złotych** (sto siedemdziesiąt jeden milionów dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych);
- 5 dodatkowe informacje i objaśnienia;

Rada Nadzorcza przeanalizowała przedstawione przez Zarząd skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, zapoznała się z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta i nie zgłasza zastrzeżeń co do rzetelności badanych dokumentów.

Na podstawie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadzonego przez audytora zgodnie z obowiązującymi przepisami, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie to

przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności wyników finansowych oraz majątku za rok 2008.

Osiągnięty zysk netto gwarantuje prawidłowy rozwój Grupy Kapitałowej Trakcja Polska SA w związku z czym nie powinny wystąpić zagrożenia w kontynuacji działalności Grupy.

VII. Ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Trakcja Polska SA za rok 2008.

Po wszechstronnym i wyczerpującym przeanalizowaniu sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2008 rok Rada Nadzorcza przyjmuje przedłożony przez Zarząd dokument i stwierdza, że działalność Grupy Kapitałowej prowadzono zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i ustawą o rachunkowości z dn. 29.09.1994 r. oraz zgodnie z najlepszym interesem Grupy.

Rada Nadzorcza w myśl artykułu 382 Kodeksu spółek handlowych pozytywnie opiniuje sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i wnioskuje do WZA o przyjęcie powyższego sprawozdania.

VIII. Ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki. Uzyskane przez Spółkę wyniki pokazują, że jest ona w korzystnej sytuacji finansowej. Wzrost w stosunku do rezultatów osiągniętych w roku poprzednim daje optymistyczną prognozę na dalszy rozwój Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej istotnym czynnikiem wzrostu zyskowności było dalsze umacnianie pozycji rynkowej. Planowane zakupy spółek o podobnym profilu będą krokiem w stronę osiągania jeszcze lepszych wyników w przyszłości.

Jorge Miarnau **MONTSERRAT**

Miquel Llevat **VALLESPINOSA**

Paweł Maciej **ZIÓŁEK**

Tomasz **SZYSZKO**

Rodrigo Pomar **LÓPEZ**