

**OCENA SYTUACJI POLCOLORIT S.A.,
Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ
I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI,
DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ**

przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW
do przedstawienia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
odbywającym się 29 czerwca 2010 roku

Rada Nadzorcza Polcolorit S.A. w Piechowicach, zgodnie z częścią III, punkt 1, podpunkt 1 obowiązujących od 1 stycznia 2008 r. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które odzwierciedlają zasady ładu korporacyjnego i powinny być respektowane przez spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, po raz pierwszy przedkłada do informacji akcjonariuszom Polcolorit S.A. zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w minionym okresie sprawozdawczym. Tę ocenę wypracowano w oparciu o działania Rady Nadzorczej w roku 2009, sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki za 2009 rok, opinię i raport niezależnego Biegłego Rewidenta oraz ustalenia Komitetu Audytu.

W minionym roku 2009 Spółka działała w warunkach trudnej sytuacji gospodarczej związanej z trwającym w Polsce i na świecie kryzysem finansowym. Zaistniała sytuacja gospodarcza wpłynęła na ograniczenie siły nabywczej potencjalnych odbiorców oraz wzmożone działania konkurencji, co odbiło się głównie na sprzedaży Spółki i ograniczeniu osiąganych przychodów. Związane jest to z faktem, iż Spółka zajmuje się produkcją płytek ceramicznych kierowaną do średniego i wyższego segmentu rynku. Załamaniu uległa głównie sprzedaż eksportowa.

Pomimo uzyskania niższych przychodów w roku 2009 w porównaniu do roku 2008 o 22 % Spółka uzyskała zysk na działalności operacyjnej i zysk netto. Na wypracowanie zysku wpłynął proces restrukturyzacji Spółki, poprawa efektywności i ograniczanie kosztów działalności.

W roku 2009 przygotowano nowe kolekcje budzące zainteresowanie potencjalnych odbiorców, co powinno pozwolić na poprawę rynkowej sytuacji Spółki i uzyskanie lepszych wyników finansowych w roku 2010.

Zarząd Polcolorit S.A., przy udziale Rady Nadzorczej, rozwija i ulepsza system kontroli wewnętrznej poprzez tworzenie odpowiednich stanowisk, procedur i regulacji wewnętrznych (procedury,



zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników, itp.) oraz stosowanie odpowiednich rozwiązań informatycznych. Celem stworzenia systemu kontroli wewnętrznej Spółce jest zapewnienie efektywnej i sprawnej działalności Spółki oraz zgodności z odpowiednimi przepisami prawa we wszystkich aspektach działalności Polcolorit S.A. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej osobiście angażują się na poszczególnych etapach regulacji wewnętrznych we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitorują jego funkcjonowanie.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Audytor posiada pozytywną rekomendację do przeprowadzania rewizji sprawozdań finansowych od Rady Nadzorczej Spółki. W zakresie tym działa również Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza Polcolorit S.A. uznała za prawidłowy kierunek budowy i rozwoju systemu kontroli wewnętrznej Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka właściwie rozpoznaje czynniki ryzyk istotnych dla Spółki oraz podejmuje czynności mające na celu ich wyeliminowanie lub przeciwdziałanie tym ryzykom.

Przedstawiając ogólną ocenę sytuacji Spółki i posiłkując się opinią niezależnego Biegłego Rewidenta stwierdza się, że przeprowadzona analiza sytuacji finansowej oraz podejmowane działania Zarządu Spółki nie wskazują by istniało poważne zagrożenie dla kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości lub na istotne ograniczenie jej dotychczasowej działalności.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Eugeniusz Mieczak