

**Raport Komitetu Audytu
Rady Nadzorczej POL – MOT Warfama S.A. w Dobrym Mieście
z badania Sprawozdania finansowego
Spółki POL - MOT Warfama S.A.
za rok 2010r.**

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu Rady Nadzorczej POL – MOT Warfama S.A. działał na podstawie Tymczasowego Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 22 stycznia 2010r. uchwałą nr 320/2010, a następnie zatwierdzonego w dniu 28 maja 2010r. uchwałą nr 336/2010 Regulaminu Komitetu Audytu oraz na podstawie art. 86 ust. 7 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.2009.77.649).

Badania Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010 z wyboru Rady Nadzorczej i rekomendacji Komitetu Audytu (uchwałą 337/2010 z dnia 28 maja 2010r.) dokonała „Wessly” Spółka z o.o. Auditing&Consulting w Warszawie. W procesie wyboru Komitet Audytu zastosował procedurę weryfikującą niezależność biegłego oraz uzyskał jego stwierdzenie, że biegli pozostają niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art.56 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649)

Członkowie Komitetu Audytu byli w stałym kontakcie z Bieglym Rewidentem oraz osobami odpowiedzialnymi w Spółce za sporządzenie Sprawozdania finansowego POL-MOT Warfama S.A. za rok 2010, a następnie w momencie jego upublicznienia na stronie korporacyjnej Spółki, rozpoczęli ocenę przedmiotowego Sprawozdania.

Szczególną uwagę zwrócono na zgodność Sprawozdania z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości.

Zgodnie z Opinią i Raportem uzupełniającym niezależnego biegłego rewidenta Spółka sporządziła przedmiotowe sprawozdanie jako Sprawozdanie finansowe za rok 2010. W wyniku zmian polityki rachunkowości, korekt retrospektywnych oraz potrzeby prezentacji sprawozdania za rok 2010 w wartościach porównywalnych, niektóre dane roku 2009 zostały przekształcone.

Sprawozdanie finansowe Spółki POL-MOT Warfama S.A. za rok 2010 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010r. sporządzone zostały w terminie zgodnym z art. 45 ustawy o rachunkowości (Dz. U. 2009 r. Nr 152 poz. 1223 ze zm.) podpisane przez Zarząd w dniu 17 marca 2011r. oraz podane do publicznej wiadomości akcjonariuszy na stronie korporacyjnej.

Na Sprawozdanie finansowe POL-MOT Warfama S.A. za rok 2010 składa się:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 131.319 tys. złotych,
 - Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. wykazujące zysk netto w wysokości 96 tys. zł,
 - Sprawozdanie ze zmian w kapitale w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące wzrost kapitału własnego w o kwotę 461 tys. złotych,
 - Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 324 tys. złotych,
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- oraz
- Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2010 roku do 31.01.2010 roku,
 - Księgi rachunkowe i dowody księgowe, na podstawie których sporządzono sprawozdanie.

a zatem jest kompletne i złożone ze wszystkich elementów wskazanych w art. 45 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z opinią biegłego Sprawozdanie finansowe w wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Pol-Mot Warfama S.A. na 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi 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.

W 2010 roku Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości. W jej wyniku przeprowadzono weryfikację szacunków okresów umorzenia środków trwałych (poza narzędziami i przyrządami) użytkowanych we wszystkich oddziałach dokonując korekty retrospektywnej. Weryfikacja szacunków okresów umorzenia środków trwałych zmniejszyła koszty amortyzacji roku 2010 o 397 tys. zł, zmniejszyła koszty

amortyzacji roku 2009 o 1.180 tys. zł i zwiększyła wynik lat ubiegłych o 3.668 tys. zł. Wyniku zaprzestania amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu zwiększył się wynik roku 2009 o 12 tys. zł i wynik lat ubiegłych o 47 tys. zł. Na powstałe różnice przejściowe utworzono rezerwę na odroczony podatek dochodowy, która obniżyła wynik roku 2010 o 70 tys. zł, roku 2009 o 226 tys. zł i wynik lat ubiegłych o 706 tys. zł.

W związku ze zmianą wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej, zwiększył się wynik netto roku 2010 o 4.482 tys. zł., po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego. Wynik netto roku 2009 zwiększył się o 656 tys. zł, a wynik netto lat ubiegłych wzrósł o 2.723 tys. zł.

W konsekwencji w badanym okresie POL-MOT WARFAMA S.A. 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% (111.898 tys. zł do 107.146 tys. zł.) przy równoczesnym wzroście kosztu własnego sprzedaży o 4,7% (95.733 tys. zł. do 91.449 tys. zł.). W efekcie Spółka osiągnęła w roku badanym zysk brutto na sprzedaży 16.165 tys. zł, a po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych – zysk na działalności operacyjnej w kwocie 1.753 tys. zł. Spółka w roku 2010 osiągnęła zysk brutto 972 tys. zł, a po uwzględnieniu podatku zysk netto w kwocie 96 tys. zł.

Suma bilansowa w roku badanym roku uległa zwiększeniu o 18,3% (131.319 tys. zł do 110.969 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, a w wartościach bezwzględnych z 6.575 tys. zł do 17.045 tys. zł, co oznacza zmianę o 159,2%.

Wartość aktywów obrotowych w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyła się o 14,8%, na co największy wpływ miał wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 7.135 tys. zł tj. o 48,7% oraz zapasów, o 3.407 tys. zł, tj. o 9,8%. Pośród pozostałych zmian w strukturze aktywów obrotowych odnotować należy spadek o 2.324 tys. zł., tj. o 51,7% środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

W pasywach zmiany w strukturze źródeł finansowania ujawniają się nieznacznym wzrostem wartości kapitałów własnych o 0,7%, przy równocześnie znaczącym wzroście zobowiązań długoterminowych o 6.030 tys. zł., tj. 62,8%. Odnotować należy również wzrost w porównaniu z rokiem 2009 wartości zobowiązań krótkoterminowych o 13.859 tys. zł tj. o 39,8%. Wpływ na zmianę struktury wewnętrznej zobowiązań krótkoterminowych miał wzrost o 10.683 tys. zł kredytów i pożyczek oraz wzrost o 17,9% tj. o kwotę 3.372 tys. zł zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań.

W efekcie osiągnięcia niskiego zysku rentowność majątku brutto osiągnęła poziom 0,74%, przy poziomie tego wskaźnika w roku ubiegłym na poziomie 1,1%. Rentowność netto kapitałów własnych spadła z 0,57% w roku 2009 do 0,15% w roku 2010.

Płynność bieżąca 1,21 (1,44 w roku 2009) oraz szybkość 0,47 (0,52 w roku 2009) kształtuje się na niskim poziomie w porównaniu z optymalnymi wskaźnikami przyjętymi odpowiednio na poziomie powyżej 1,5 i 1,0.

Cykl inkasa należności został skrócony z 60,4 dnia do 59,39 dnia natomiast cykl obrotu zapasami liczony w dniach spadł ze 155 dni do 139 dni. Wzrost okresu regulowania zobowiązań przez Spółkę ze 150 dni do 170 dni.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

Jednocześnie Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Sprawozdanie finansowe Spółki POL – MOT Warfama S.A. za rok 2010 wykonane zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, prawidłowo i rzetelnie. Wobec powyższego Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej pozytywne jego zaopiniowanie.

Uwagi Komitetu Audytu

Podsumowując, Komitet Audytu zwraca uwagę, że dodatni wynik finansowy roku 2010 jest osiągnięty wyłącznie dzięki zmianie polityki rachunkowości Spółki w dziedzinie zmian liczenia amortyzacji (niższe koszty z tego tytułu w roku 2010 o 367 tys. zł) oraz zmiany wyceny nieruchomości inwestycyjnych (wynik netto roku 2010 zwiększony o 4.482 tys. zł). Gdyby nie zmiany polityki rachunkowości to strata netto na koniec roku 2010 wyniosłaby ok. –5.000 tys. zł. Świadczy to jednoznacznie o ujemnej rentowności prowadzonej działalności podstawowej i pogorszeniu efektywności działania organizacji. Jednocześnie Komitet Audytu zwraca również uwagę, iż podczas przeprowadzonych spotkań z biegłym, przekazywał on swoje uwagi dotyczące zabezpieczenia płynności finansowej Spółki, co w przypadku znanej Spółce sezonowości sprzedaży, doprowadza do skomplikowanej i niebezpiecznej sytuacji płatniczej.

Komitet Audytu wnioskuje o podjęcie działań w celu poprawy tej sytuacji. Konieczność zmian we wskazanych obszarach oraz determinacja w poszukiwaniu działań naprawczych wydaje się być jedyną drogą mogącą doprowadzić do poprawy i utrzymania dodatnich wyników finansowych w kolejnych latach.

Podpisali: