

**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 2009r.**

Komitet Audytu Rady Nadzorczej POL – MOT Warfama S.A. działa na podstawie Tymczasowego Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego przez Radę Nadzorczą w dniu 22 stycznia 2010r. uchwałą nr 320/2010 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).

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 2009, 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 2009, w którym inwestycję w spółce stowarzyszonej wykazuje się metodą praw własności. Spółka zdecydowała o nie sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki POL-MOT Warfama S.A. za rok 2009 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2009r. sporządzone zostały w terminie zgodnym z art. 45 ustawy o rachunkowości (Dz. U. 2009 r. Nr 152 poz. 1223 ze zm.) oraz podane do publicznej wiadomości akcjonariuszy w dniu 22 marca 2010r.

Sprawozdanie finansowe POL-MOT Warfama S.A. za rok 2009 zawiera:

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 101 778 tys. złotych,
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. wykazujący stratę w wysokości 775 tys. złotych,
- Rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. o kwotę 2 831 tys. złotych,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujący zmniejszenie kapitału własnego w roku 2009 o kwotę 775 tys. złotych,
- Informację dodatkową.

a zatem składa się ze wszystkich elementów wskazanych w art. 45 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Pol-Mot Warfama S.A. na 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie rozporządzeń oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

W badanym okresie POL-MOT WARFAMA S.A. osiągnęła stratę netto w wysokości 775 tys. zł., znacznie niższą niż w roku 2008 (-4.357 tys. zł).

Stratę netto roku 2009 wpłynęły następujące czynniki:

- zysk na działalności operacyjnej w wysokości 1 204 tys. zł,
- strata na działalności finansowej w wysokości 1 037 tys. zł,
- udział w stracie jednostek stowarzyszonych 451 tys. zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 491 tys. zł.

W badanym okresie na wynik finansowy po raz pierwszy wpływ miał udział w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej, który spowodował obniżenie wyniku finansowym o 451 tys. zł.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31.12.2009 roku wynosiła 101 778 tys. zł i spadła o 10 796 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2008 roku. Na zmianę tę wpłynął przede wszystkim spadek wartości zapasów o 8 411 tys. zł, które na dzień bilansowy stanowiły 34,1% sumy bilansowej w porównaniu do 38,3% w roku ubiegłym. W stosunku do stanu z 31.12.2008 roku na koniec 2009 roku spadł również poziom zobowiązań krótkoterminowych o 7 195 tys. zł.

Spółka finansuje swoją działalność głównie z kapitału własnego, który stanowi 55,8% sumy bilansowej.

Udział finansowania zewnętrznego w strukturze pasywów spadł z 49% w roku 2008 do 44% w 2009 roku.

Na tę zmianę główny wpływ miał spadek wartości kredytów i pożyczek w stosunku do 2008 roku o 5 574 tys. zł.

W badanym okresie nastąpiła poprawa wskaźników rentowności, które na skutek poniesionej straty nadal mają wartości ujemne. Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł w 2009 roku -0,72%, w 2008 roku i 2007 roku odpowiednio -3,60% oraz 4,83%. W badanym roku nastąpiła także poprawa wskaźnika rentowności majątku: osiągnął on -0,76% w 2009 roku, -3,87% w 2008 roku oraz 5,65% w 2007 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2009 roku wyniósł -1,36%, w latach 2008 i 2007 odpowiednio -7,57% i 15,17%.

Wskaźniki płynności utrzymały się na poziomach zbliżonych do ubiegłorocznych: wskaźnik płynności I spadł z 1,48 w 2008 roku do 1,44 w 2009 roku, zaś wskaźnik płynności III wzrósł nieznacznie z 0,04 w 2008 roku do 0,12 w 2009 roku.

Cykl rotacji zobowiązań w badanym okresie uległ nieznacznej zmianie w stosunku do roku poprzedniego obniżając się o 2 dni, z 67 do 65. Wydłużeniu uległ okres spłaty należności – wyniósł on 51 dni w 2009 roku, czyli nastąpiło wydłużenie o 7 dni w porównaniu do 2008 roku. Znacznemu pogorszeniu uległa rotacja zapasów - okres utrzymywania zapasów w Spółce wyniósł w badanym okresie 152 dni, tj. o 15 dni dłużej w porównaniu do 2008 roku.

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.

Komitet Audytu stwierdza również, że rok 2009 był drugim rokiem z rzędu w którym Spółka osiągnęła stratę netto i zwraca uwagę Zarządowi, iż konieczne jest podjęcie wzmoczonych wysiłków aby już w roku 2010 Spółka powróciła na ścieżkę stałego wzrostu przychodów i dodatnich wyników finansowych oczekiwanych przez akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2009 nr 33 poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

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 2009 wykonane zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, prawidłowo i rzetelnie. Wobec powyższego Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej pozytywne jego zaopiniowanie.