

WARFAMA **POL-MOT**

POL-MOT WARFAMA S.A.

11-040 Dobre Miasto, ul. Fabryczna 21
tel. +48 (89) 615 36 00, 615 34 00, fax: +48 (89) 615 34 26
www.warfama.pl

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POL - MOT WARFAMA S.A. ZA IV KWARTAŁ 2007 ROKU

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



Certified acc. to
DIN EN ISO 9001

Dobre Miasto, 28 luty 2008

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2007	
1.1.	Wybrane dane finansowe.....	3
1.2.	Skonsolidowany bilans.....	5
1.3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	6
1.4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	7
1.5.	Rachunek zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	8
2.	INFORMACJE OGÓLNE	
2.1.	Wprowadzenie – informacje ogólne o Spółce.....	9
2.2.	Władze Spółki.....	12
2.3.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	12
2.4.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	13
2.5.	Stosowane zasady rachunkowości.....	15
3.	INFORMACJA DODATKOWA	
3.1.	Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych.....	18
3.2.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących tych dokonań lub niepowodzeń.....	19
3.3.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	19
3.4.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności... ..	19
3.5.	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	20
3.6.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Grupie dywidendy.....	20
3.7.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu 31.12.2007 r., nieujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	20
3.8.	Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	21
3.9.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	21
3.10.	Publikowane prognozy wyników finansowych Spółki.....	21
3.11.	Informacje dotyczące akcjonariuszy Spółki.....	21
3.12.	Informacje na temat stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące	23
3.13.	Toczące się przed sądem postępowania.....	23
3.14.	Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.....	23
3.15.	Istotne poręczenia lub gwarancje.....	24
3.16.	Czynniki, mogące wpłynąć na wyniki Spółki w kolejnych kwartałach.....	24
3.17.	Inne informacje, istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.....	24
4.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2007	
4.1.	Bilans.....	26
4.2.	Rachunek zysków i strat.....	29
4.3.	Rachunek przepływów pieniężnych	30
4.4.	Rachunek zmian w kapitale własnym.....	32
4.5.	Noty objaśniające do głównych korekt jednostkowego sprawozdania finansowego – MSR/MSSF a Ustawa o rachunkowości /UoR/.....	33

1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE W PLN ORAZ EUR NARASTAJĄCO ZA CZTERY KWARTAŁY 2007

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco za okres 01-01-2007 31-12-2007	4 kwartały narastając o za okres 01-01-2006 31-12-2006	4 kwartały narastając o za okres 01-01-2007 31-12-2007	4 kwartały narastająco za okres 01-01-2006 31-12-2006
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 129	76 945	29 689	19 734
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 447	4 388	2 237	1 125
III. Zysk (strata) brutto	6 777	5 216	1 794	1 338
IV. Zysk (strata) netto	5 577	4 965	1 477	1 273
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 265	971	-335	249
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 638	-6 980	-1 493	-1 790
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 602	6 312	2 013	1 619
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	699	303	185	78
<i>Stany na koniec następujących okresów:</i>	<i>Stan na 31.12.2007</i>	<i>Stan na 31.12.2006</i>	<i>Stan na 31.12.2007</i>	<i>Stan na 31.12.2006</i>
IX. Aktywa obrotowe	52 836	34 000	14 750	8 875
X. Aktywa trwałe	41 158	35 961	11 490	9 386
XI. Aktywa razem	93 994	69 960	26 241	18 261
XII. Zobowiązania długoterminowe	10 674	8 844	2 980	2 308
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	47 366	30 739	13 223	8 023
XIV. Kapitał własny	35 954	30 377	10 037	7 929
XV. Kapitał akcyjny	14 680	14 680	4 098	3 832
XVI. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 926 575	9 008 968	14 926 575	9 008 968
XVII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) <small>zysk netto/średnioważona liczba akcji</small>	0,37	0,55	0,10	0,14
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) <small>kapitał własny/średnioważona liczba akcji</small>	2,41	3,37	0,67	0,88
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego wg Ustawy o Rachunkowości				
XIX. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	84 860	75 739	22 469	19 425
XX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 244	5 035	2 448	1 291
XXI. Zysk (strata) brutto	7 486	3 851	1 982	988
XXII. Zysk (strata) netto	6 096	3 477	1 614	892
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 493	953	-660	244
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 771	-1 028	-1 263	-264
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 599	311	2 012	80
XXVI. Przepływy pieniężne netto, razem	335	237	89	61

<i>Stany na koniec następujących okresów:</i>	<i>Stan na 31.12.2007</i>	<i>Stan na 31.12.2006</i>	<i>Stan na 31.12.2007</i>	<i>Stan na 31.12.2006</i>
XXVII. Aktywa obrotowe	42 089	25 010	11 750	6 528
XXVIII. Aktywa trwałe	25 038	18 440	6 990	4 813
XXIX. Aktywa razem	67 127	43 449	18 740	11 341
XXX. Zobowiązania długoterminowe	4 855	2 427	1 355	633
XXXI. Zobowiązania krótkoterminowe	35 724	20 661	9 973	5 393
XXXII. Kapitał własny	21 957	15 862	6 130	4 140
XXXIII. Kapitał akcyjny	14 680	14 680	4 098	3 832
XXXIV. Liczba akcji na koniec roku	14 680	14 680	14 680	14 680
XXXV. Zysk netto na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) zysk netto/liczba akcji na koniec danego roku	0,42	0,24	0,11	0,06
XXXVI. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) kapitał własny/liczba akcji na koniec danego roku	1,50	1,08	0,42	0,28

pozycje bilansu za rok 2007 - 3,5820 PLN/EUR

pozycje bilansu za rok 2006 - 3,8312 PLN/EUR

pozycje RZiS oraz przepływy pieniężne za rok 2007 - 3,7768 PLN/EUR

pozycje RZiS oraz przepływy pieniężne za rok 2007 - 3,8991 PLN/EUR

1.2 SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Koniec okresu 31.12.2007 w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2006 w tys. PLN
Aktywa trwałe	41 158	35 961
Wartości niematerialne	2 222	2 234
Rzeczowe aktywa trwałe	36 363	31 334
Inwestycje długoterminowe	1 518	1 559
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 055	834
w tym: aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 051	828
Aktywa obrotowe	52 836	34 000
Zapasy	35 615	19 719
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 740	13 378
Należności z tytułu podatku dochodowego	24	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 359	660
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 098	242
AKTYWA RAZEM	93 994	69 960
PASywa	Koniec okresu 31.12.2007 w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2006 w tys. PLN
Kapitał własny	35 954	30 377
Kapitał zakładowy	14 680	14 680
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Pozostałe kapitały	1 199	706
Zyski zatrzymane	20 075	14 991
Zobowiązania długoterminowe	10 674	8 844
Kredyty i pożyczki	45	105
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	2 767	3 445
Pozostałe rezerwy	2 598	2 564
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 264	2 730
Zobowiązania krótkoterminowe	47 366	30 739
Kredyty i pożyczki	19 173	9 095
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe	24 573	19 104
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	281	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 601	853
Rezerwy na zobowiązania	1 738	1 687
PASywa RAZEM	93 994	69 960

1.3 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01.10.2007- 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.10.2006- 31.12.2006 w tys. PLN	Za okres 01.01.2007- 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.01.2006- 31.12.2006 w tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	28 011	26 779	112 129	76 945
Koszt własny sprzedaży	21 077	23 004	89 563	63 580
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	6 934	3 775	22 567	13 365
Pozostałe przychody operacyjne	948	1 913	2 010	1 924
Koszty sprzedaży	1 005	1 076	4 070	3 513
Koszty ogólnego zarządu	3 187	2 343	10 376	5 443
Pozostałe koszty operacyjne	1 554	1 604	1 683	1 945
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	2 136	665	8 447	4 388
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	2 024	0	2 024
Przychody finansowe	0	123	647	129
Koszty finansowe	1 077	517	2 317	1 325
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 059	2 295	6 777	5 216
Podatek dochodowy	262	-32	1 200	251
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	797	2 327	5 577	4 965

1.4 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Koniec okresu 31.12.2007 w tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2006 w tys. PLN
Działalność operacyjna		
Zysk netto	5 577	4 965
Korekty o pozycje:	-6 842	-3 994
Amortyzacja	4 710	1 830
Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	1	134
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 074	724
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-265	96
Zmiana stanu rezerw	- 546	249
Zmiana stanu zapasów	-15 895	-3 796
Zmiana stanu należności	-1 378	-7 728
Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 269	5 336
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-997	-74
Inne korekty	184	-765
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 265	971
Działalność inwestycyjna		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	904	611
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Odsetki uzyskane	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	144
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	6 447	1 735
Wydatki na zakup aktywów finansowych i inne	95	6 000
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 638	-6 980
Działalność finansowa		
Wpływ netto z emisji akcji	0	6 000
Wpływy z kredytów i pożyczek	11 232	4 753
Spłata kredytów i pożyczek	623	2 592
Wykup dłużnych papierów wartościowych	801	100
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 131	1 062
Odsetki zapłacone	1 074	687
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 602	6 312
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	710	303
Środki pieniężne na początek okresu	660	356
Środki pieniężne na koniec okresu	1 359	659

1.5 RACHUNEK ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2006 roku	8 680		255	10 197	19 132
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2006 roku	8 680		255	10 197	19 132
Zwiększenia :	6 000	-	451	5 245	11 696
Emisja akcji	6 000	-	-	-	6 000
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	4 965	4 965
Zyski (straty) z tytułu zmian w składzie grupy	-	-	-	280	280
Podział zysku	-	-	451	0	451
Zmniejszenia :	-	-	-	451	451
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	451	451
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2006 roku	14 680	0	706	14 991	30 377
Stan na 1 stycznia 2007 roku	14 680	0	706	14 991	30 377
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2007 roku					
Zwiększenia :	-	-	493	5 577	6 070
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	5 577	5 577
Zyski (straty) z tytułu zmian w składzie grupy	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	493	-	493
Zmniejszenia :	-	-	-	493	493
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	493	4393
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2007 roku	14 680	0	1 199	20 075	35 954

2. INFORMACJE OGÓLNE

2.1 Wprowadzenie

Firma: **POL – MOT WARFAMA Spółka Akcyjna**
Siedziba: **DOBRE MIASTO**
Adres: **11-040 Dobre Miasto, ul. Fabryczna 21**
NIP **739-23-88-088**
REGON **510481080**
Kapitał akcyjny: **22.180.000 zł**
Numer telefonu: **(48 89) 615 34 00**
Numer faksu: **(48 89) 615 34 26**
E-mail: **sekretariat@warfama.pl**
Adres internetowy: **www.warfama.pl**

POL-MOT WARFAMA S.A. – jednostka dominująca - została utworzona w wyniku przekształcenia formy prawnej spółki POL-MOT WARFAMA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwała w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną podjęta została w dniu 24 czerwca 1997 r. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Pol-Mot Warfama S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000013785.

Została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 23 maja 2001 r. (wcześniejsza rejestracja – Sąd Rejonowy w Olsztynie V Wydział Gospodarczy pod numerem RHB 2234)

Główna działalność Spółki to produkcja maszyn rolniczych, wg PKD - 29.3 - Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: elektromaszynowy.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi trzy spółki:

1. POL-MOT WARFAMA S.A. (jednostka dominująca);
POL-MOT WARFAMA jest uznanym na rynku krajowym producentem maszyn i urządzeń dla rolnictwa takich jak m.in. prasy zwijające, rozrzutniki nawozów, przyczepy, ciągniki rolnicze oraz ładowacze czołowe.

2. FMR POL-MOT OPALENICA Spółka z o.o. z siedzibą w Opalenicy (w dniu 11 grudnia 2006 Pol-Mot Warfama S.A. nabyła 100% udziałów FMR POL-MOT OPALENICA).

Nazwa pełna	FABRYKA MASZYN ROLNICZYCH POL-MOT OPALENICA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres siedziby:	64-330 Opalenica, ul. 5 Stycznia 68
Identyfikator REGON:	632 313 592
NIP:	788-000-77-41
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS
Numer w rejestrze KRS:	0000037387

Podstawowy przedmiot działalności spółki według działów PKD: 2932A – produkcja pozostałych maszyn dla rolnictwa i leśnictwa

Jednostka dominująca na 31 grudnia 2007 posiadała 100% udziałów w jednostce zależnej.

Czas trwania spółki zależnej FMR POL-MOT OPALENICA SP. Z O.O. jest nieograniczony.

POL-MOT Opalenica jest producentem maszyn i komponentów do mechanicznego zbioru pasz objętościowych. Działalność firma rozpoczęła w 1950 roku. W grupie POL-MOT Warfama, spółka działa od grudnia 2006 roku.

Działalność POL-MOT Opalenica opiera się głównie na produkcji konstrukcji spawanych wykonywanych w oparciu o powierzoną dokumentację konstrukcyjną oraz na produkcji wyrobów własnych tj. maszyn rolniczych wykorzystywanych w technologii sporządzania i zadawania sianokiszonki. Spółka świadczy również dodatkowe usługi w zakresie – śrutowania, malowania oraz gięcia blach. FMR POL-MOT Opalenica posiada certyfikat TN-EN ISO 9001-2001 w zakresie produkcji maszyn rolniczych, części do maszyn rolniczych oraz konstrukcji spawanych.

3. FELGEX Spółka z o.o. w upadłości z siedzibą w Dobrym Mieście (podmiot zależny w 93,4%);

Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do FELGEX Sp. z o.o. w upadłości z siedzibą w Dobrym Mieście, ul. Fabryczna 21, która to prowadziła działalność w zakresie produkcji obręczy do ciągników, maszyn rolniczych i leśnych. Emitent posiada 93,4% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 93,4% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki. Dnia 11 lipca 2006 Zarząd zgłosił wniosek o głoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki z powodu niewykonywania przez spółkę swoich wymagalnych zobowiązań. Postanowieniem Sądu z dnia 11 września 2006 ogłoszono upadłość Spółki.

Dane finansowe tej jednostki zależnej uznane zostały przez Zarząd Emitenta za nieistotne z punktu widzenia oceny aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat Emitenta – w związku z czym, FELGEX Sp. z o.o. nie został ujęty w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pol-Mot Warfama S.A. za IV kwartał roku 2007 sporządzone zostało w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej /MSSF/, Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (w szczególności z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*) oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez powyższe przepisy zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – Pol-Mot Warfama S.A. za IV kwartał 2007 roku oraz za okres porównywalny zostało sporządzone zgodnie z zasadami:

- ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121 poz.591 z póź. zm.), oraz
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej – Pol-Mot Warfama S.A. oraz jednostki zależnej FMR Pol-Mot Opalenica Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie zaistniały żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Niniejsze sprawozdanie przedstawiono w walucie – polski złoty (zł; PLN), chyba że wyraźnie wskazano inną walutę.

Spółki Grupy Kapitałowej prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych tych jednostek, wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za IV kwartał 2007 objęło :

- skonsolidowany bilans;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz
- Informację dodatkową.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości /PZR/ a MSR:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz z danymi porównawczymi zostały przygotowane zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Inny mógłby być również sposób prezentacji sprawozdań finansowych oraz zakres ujawnionych informacji. Zgodnie z zaleceniami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. 2005 nr 209 poz. 1743) Emitent w części dotyczącej skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wykazał odpowiednie różnice między MSR a PZR w punkcie 4.5.

Różnice te zostały określone na podstawie najlepszej wiedzy i szacunków Zarządu w zakresie zasad i interpretacji, które w ocenie Zarządu byłyby zastosowane w przypadku przyjęcia w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej z MSR/MSSF.

2.2 Władze Spółki:

20 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza Pol-Mot Warfama S.A. powołała Pana Stanisława Kulasa na Członka Zarządu Pol-Mot Warfama S.A. z siedzibą w Dobrym Mieście.

W skład Zarządu na dzień 31.12.2007 wchodził:

1. Grzegorz Bartosik – Prezes Zarządu,
2. Krzysztof Mularuk – Wiceprezes Zarządu,
3. Andrzej Urbanowicz – Członek Zarządu,
4. Stanisław Kulas – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2007 wchodził:

1. Andrzej Zarajczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Mrozek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Paweł Gilewski – Członek Rady Nadzorczej,
4. Henryk Goryszewski – Członek Rady Nadzorczej,
5. Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej,
6. Michał Szwonder – Członek Rady Nadzorczej.

2.3 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR 14, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym:

Segmenty branżowe

Produkty tworzące ofertę handlową Firmy adresowane są do tego samego grona odbiorców i podlegają takiemu samemu ryzyku. Produkty Firmy charakteryzują się zbliżonym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Z uwagi na powyższe Grupa nie sporządza sprawozdania według segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne

Podział podstawowy to podział na segmenty geograficzne. Segment geograficzny opiera się o kryterium lokalizacji klientów Spółki.

W Grupie Pol-Mot Warfama S.A. wyodrębniono trzy segmenty geograficzne:

- I – Polska - sprzedaż krajowa,
- II – UE (dostawa wewnątrzspółnotowa) - sprzedaż do krajów Unii Europejskiej,
- III – Pozostałe - sprzedaż eksportowa pozostała.

W związku z tym, iż składniki aktywów i pasywów są jednakowo wykorzystywane w działalności operacyjnej tych segmentów (składniki aktywów i pasywów operacyjnych nie dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu), Zarząd prezentuje informacje wyłącznie dotyczące składników skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Wybrane składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat – za 4 kwartał 2007, dotyczące segmentów działalności.

IV kwartał 2007 w tys. PLN	Polska	UE	Pozostałe	Razem:
Przychody ze sprzedaży	17091	9 462	1 458	28 011
Koszty wytworzenia	11 518	8 188	1 371	21 077
Wynik segmentu	5 573	1 274	87	6 934
Nieprzypisane koszty sprzedaży i ogólne				4 192
Nieprzypisane pozostałe przychody operacyjne				948
Nieprzypisane pozostałe koszty operacyjne				1554
Nieprzypisane przychody finansowe				0
Nieprzypisane koszty finansowe				1 077
Zysk brutto				1 059
Zysk netto				797

Wybrane składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat – za rok 2007, dotyczące segmentów działalności.

Rok 2007 w tys. PLN	Polska	UE	Pozostałe	Razem:
Przychody ze sprzedaży	73 345	34 172	4 612	112 129
Koszty wytworzenia	57 104	29 074	3 385	89 563
Wynik segmentu	16 241	5 098	1 227	22 566
Nieprzypisane koszty sprzedaży i ogólne				14 446
Nieprzypisane pozostałe przychody operacyjne				2 010
Nieprzypisane pozostałe koszty operacyjne				1 683
Nieprzypisane przychody finansowe				647
Nieprzypisane koszty finansowe				2 317
Zysk brutto				6 777
Zysk netto				5 577

2.4 Zysk przypadający na jedną akcję

Cały zysk przypada akcjonariuszom jednostki dominującej (akcjonariuszom Emitenta). Ze względu na udział Emitenta w wysokości 100% w kapitale zakładowym jednostki zależnej nie wystąpiła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym pozycja akcjonariuszy mniejszościowych. Ponadto nie miała miejsca metoda praw własności ani nie miała miejsca wypłata dywidendy.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Grupie Kapitałowej Pol-Mot Warfama, „działalność zaniechana” nie występuje.

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących danych:

Zysk (w tys. PLN)	Koniec okresu 31.12.2007	Koniec okresu 31.12.2006	01.10.2007-31.12.2007	01.10.2006-31.12.2006
Zysk netto narastająco za dany okres dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	5 577	4 965	797	2 327
Wpływ rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik: Zysk na potrzeby wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 577	4 965	797	2 327
Liczba wyemitowanych akcji				
Średnia ważona liczba akcji na potrzeby wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	14 926 575	9 008 968	14 926 575	9 008 968
Wpływ rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik: Średnia ważona liczba akcji zwykłych na potrzeby wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	14 926 575	9 008 968	14 926 575	9 008 968
Działalność kontynuowana (w tys. PLN)				
Zysk netto narastająco za dany okres	5 577	4 965	797	2 327
Wynik działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto z działalności kontynuowanej na potrzeby wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 577	4 965	797	2 327
Wpływ rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0	0	0
Zysk przypadający na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	0,37	0,55	0,05	0,26

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

Uwaga: Zgodnie z MSR 33 akcje zwykłe wyemitowane w zamian za środki pieniężne włącza się, gdy środki pieniężne stają się należne. W związku z emisją publiczną 7.500.000 akcji serii K w 2007 roku, za ową datę przyjęto dzień zakończenia oferty publicznej, tj. 19 grudnia 2007. Wszystkie akcje serii K zostały zarejestrowane w KRS w dniu 8 stycznia 2008.

2007 rok:

- $353/365 \times 14.680.000 + 12/365 \times 22.180.000 = 14.926.575$ szt.

20 marca 2007 roku NWZA podjęło Uchwałę nr 3/2007 w sprawie zamiany akcji imiennych Emitenta na akcje zwykłe na okaziciela oraz w sprawie podziału akcji Emitenta, na podstawie której wartość nominalna każdej z akcji zmieniła się z 2 zł na 1 zł. Tym samym liczba akcji została podwojona do wysokości 14 680 000 sztuk.

27 kwietnia 2007 roku Uchwałą nr 16/2007 ZWZA Pol-Mot Warfama S.A. podwyższono w drodze oferty publicznej kapitał zakładowy Spółki o kwotę 7.500.000,00 zł – (7.500.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda).

2006 rok:

- $345/365 \times 4.340.000 + 20/365 \times 7.340.000 = 4.504.484$ szt.

Zgodnie z uchwałą nr 5 NWZA z 11 grudnia 2006 roku nastąpiła emisja 3 000 000 akcji po cenie nominalnej 2 zł/akcję.

Korekta retrospektywna:

4.504.484 szt. akcji o nominale 2 zł zostało przekształconych dla celów porównawczych (prezentacji), na 9.008.968 szt. akcji o nominale 1 zł każda.

2.5 Przyjęte podstawowe zasady rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawiono poniżej.

Podstawa konsolidacji

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdanie jednostki kontrolowanej przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia 2007. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

1. Rachunek zysków i strat Grupa sporządza w układzie kalkulacyjnym.

2. Środki trwałe wyceniono według wartości godziwej, a nowo przyjmowane wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie nie zalicza się różnic kursowych oraz odsetek i prowizji od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Nabyte odpłatnie prawo użytkowania wieczystego gruntów zostało zaprezentowane w wartościach niematerialnych i prawnych.

Prawo użytkowania wieczystego gruntów otrzymane, zostało wyeliminowane razem z rozliczeniami międzyokresowymi pasywnymi w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF/MSR. Prawo takie zostało potraktowane jako leasing operacyjny.

3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisane w koszty w momencie przekazania do użytkowania, przyrządy i oprzyrządowanie wytworzone we własnym zakresie – zalicza się zgodnie z opinią komisji odbioru.

Środki trwałe umarzane są wg metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

4. Leasing - umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Spółka do ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych wprowadziła maszyny i urządzenia a także oprogramowanie będące przedmiotem leasingu. Stawki amortyzacyjne przyjęto zgodnie z przewidywanym okresem ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja od tych środków nie stanowi kosztu uzyskania przychodu.

5. Zapasy nabyte w ciągu roku obrotowego wycenia się wg ceny zakupu z wyjątkiem półproduktów (ciągników importowanych z Chin) i towarów, które wycenia się wg cen nabycia. Wartość rozchodu zapasu materiałów ustalana jest metodą FIFO. Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są wg ceny zakupu lub odpowiednio cen nabycia albo kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Zapasy, które utraciły swoją przydatność handlową objęte są odpisem aktualizującym.

6. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się wg wartości nominalnej. Wpływ walut na rachunek dewizowy wycenia się wg kursu kupna walut przez bank prowadzący rachunek, zaś rozchód wg kursu sprzedaży banku na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się wg średniego kursu NBP.

Różnice kursowe od należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio :

- ujemne do kosztów finansowych
- dodatnie do przychodów finansowych

7. Należności i zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Odpisem aktualizującym objęte są należności dochodzone na drodze sądowej i roszczenia sporne.

8. Rozliczenia międzyokresowe kosztów – czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

9. Kapitał podstawowy spółki dominującej wykazuje się w wysokości określonej w statucie wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

10. Kapitał zapasowy – tworzony jest z podziału zysku rocznego spółki.

11. Rezerwy – Grupa tworzy rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe i niewykorzystane urlopy, a także na naprawy gwarancyjne i przewidywane koszty finansowe i prace audytorskie. Wyliczenia rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe dokonuje aktuariusz.

12. Dotacje rządowe - dotacje państwowe prezentowane są jako przychody przyszłych okresów, które są w sposób racjonalny i systematyczny ujmowane jako przychody w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje do aktywów podlegających amortyzacji są ujmowane jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tych aktywów.

13. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności – Grupa sporządza sprawozdanie według segmentów geograficznych. Informacje dotyczące segmentów działalności są prezentowane w podziale na: Polska, Unia Europejska (z wyłączeniem Polski) i pozostałe kraje.

Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty nieprzypisane. Wyżej wymienione kwoty zawierają także transakcje wewnętrzne w ramach grupy kapitałowej, ustalone według ceny sprzedaży, zawierające narzut zysku. Sprawozdanie według segmentów prezentuje tabela zamieszczona w punkcie 2.3.

14. Przychody - ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do trwających umów.

15. Koszty działalności operacyjnej:

- a) koszty sprzedanych produktów, usług oraz towarów ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych w koszcie wytworzenia lub cenach nabycia,
- b) koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy,
- c) koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej Grupy.

18. Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania podatkowe ustalane są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy ustalana jest w odniesieniu do wszystkich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu podatku

odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku, kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

19. Stosowane wyłączenia

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej. Nadwyżka odpowiedniej części aktywów netto wycenionych wg ich wartości godziwych nad wartością udziałów – ujemna wartość firmy, została ustalona na dzień objęcia kontroli i ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Wyłączeniu podlegają w całości :

- a) wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją ,
- b) przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

3. INFORMACJA DODATKOWA

3.1 Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 października 2007 do 31 grudnia 2007 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za okres od 1 października 2006 do 31 grudnia 2006 roku. W sprawozdaniu zaprezentowano także dane narastająco za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 wraz z danymi porównywalnymi. Wybrane dane finansowe za cztery kwartały 2007 roku oraz 2006 roku zostały przedstawione w tys. PLN i w tys. EUR.

Przedstawione wybrane dane finansowe z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone z PLN na EUR według następujących zasad:

– poszczególne **pozycje aktywów i pasywów bilansu** na dzień 31 grudnia 2007 roku zostały przeliczone według kursu średniego ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2007 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab. 252/A/NBP/2007 czyli 1 **EUR = 3,5820 zł** i obowiązującego w dniu bilansowym,

– poszczególne **pozycje rachunku zysków i strat** za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. **3,7768 zł**;

Porównywalne dane finansowe za rok **2006** przeliczono w analogiczny sposób wykorzystując:
– dla przeliczenia poszczególnych **pozycji aktywów i pasywów bilansu** na dzień 31 grudnia 2006 roku kurs średni ogłoszony na dzień 29 grudnia 2006 roku przez Narodowy Bank Polski dla EUR tab.252/A/NBP/2005 czyli 1 **EUR = 3,8312 zł** i obowiązujący w dniu bilansowym,
– dla przeliczenia poszczególnych **pozycji rachunku zysków i strat** za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. **3,8991 zł**;

W pierwszej części zostało zamieszczone sprawozdanie grupy kapitałowej, w drugiej części, skrócone sprawozdanie jednostkowe Spółki.

Spółka zależna Pol-Mot Opalenica Sp. z o.o., w której Pol-Mot Warfama S.A. posiada 100% udziałów została objęta konsolidacją pełną.

W związku z faktem nabycia udziałów w podmiocie zależnym Pol-Mot Opalenica Sp. z o.o. w dniu 11 grudnia 2006 roku, dane porównawcze w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały ujęte w następujący sposób:

- skonsolidowany bilans – stan na 31.12.2006 uwzględnia stan aktywów i pasywów jednostki zależnej na ten dzień;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat – uwzględniono dane jednostki zależnej od dnia nabycia kontroli tj. za 20 dni grudnia roku 2006 - za okres 12-31.12.2006.
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym – uwzględniono dane jednostki zależnej za 20 dni grudnia roku 2006, tj. za okres 12-31.12.2006.
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – uwzględniono dane jednostki zależnej za 20 dni grudnia roku 2006, tj. za okres 12-31.12.2006.

3.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Emitenta w IV kwartale 2007 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących tych dokonań lub niepowodzeń

W IV kwartale Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów i towarów w kwocie 28 011 tys. zł.

Zysk brutto ukształtował się na poziomie 1 059 tys. zł a zysk netto 797 tys. zł.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 2 136 tys. zł.

Narastająco po czterech kwartałach przychody Grupy Kapitałowej osiągnęły kwotę 112 129 tys. zł, przy zysku brutto 6 777 tys. zł i zysku netto 5 577 tys. zł.

3.3. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Emitenta.

3.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w IV kwartale 2007 r.

W przeciętnych warunkach sezonowość sprzedaży środków mechanizacji w dużym stopniu odpowiada sezonowi agrotechnicznemu w rolnictwie, w taki sposób, że sprzedaż określonych grup maszyn związanych z konkretnymi operacjami, bądź zabiegami agrotechnicznymi wyprzedza je o kilka tygodni.

Sprzedaż środków do produkcji rolnej, w tym ciągników i maszyn rolniczych odbywa się przez cały rok za wyłączeniem miesięcy ostrej zimy oraz miesięcy letnich intensywnych prac polowych. Jeszcze niedawno rynek środków do produkcji rolnej charakteryzowały okresy intensywnej sprzedaży tj. okres wiosenny (marzec i kwiecień) oraz szczyt jesienny (październik- listopad), kiedy rolnicy dysponowali pieniędzmi ze sprzedaży płodów rolnych, w szczególności bezpośrednio przed rozpoczęciem wiosennych prac polowych.

Od 2003 r. następuje wyłuszczenie sezonowości sprzedaży spowodowane przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej i pojawieniem się programów współfinansowania inwestycji w sektorze rolnym.

W związku z powyższym podstawowa działalność Spółki i Grupy, tj. produkcja maszyn rolniczych odbywa się w sposób ciągły i trudno wyodrębnić charakter sezonowy działalności.

3.5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Na podstawie Uchwały nr 16/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pol-Mot Warfama S.A. podwyższono w drodze oferty publicznej kapitał zakładowy Spółki o kwotę 7.500.000,00 zł.

Prospekt Pol-Mot Warfama S.A. został zatwierdzony przez KNF w dniu 13 sierpnia 2007, na podstawie którego Spółka uplasowała emisję 7.500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii K nowej emisji o nominale 1 zł każda. Cena emisyjna wyniosła 4,00 zł.

Debiut giełdowy praw do akcji serii K odbył się 27 grudnia 2007.

W dniu 8 stycznia 2008 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego Pol-Mot Warfama S.A. o akcje serii K. Po rejestracji akcji serii K kapitał zakładowy Spółki składa się z 22.180.000 akcji o nominale 1 zł każda i obejmuje akcje serii od A do K.

3.6. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej w Grupie dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego potrzeby inwestycyjne Spółki wskazują, że Zarząd nie zamierza rekomendować wypłacania dywidendy z zysku za rok 2007. Intencją Zarządu będzie przeznaczenie zysku na inwestycje, które zapewnią Emitentowi systematyczny rozwój.

3.7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31.12.2007 r., nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W styczniu 2008 została podpisana umowa pomiędzy Pol-Mot Warfama S.A. oraz spółką Oy Norcar-BSB Ab z siedzibą w Nykarleby (Finlandia) w zakresie dystrybucji na terenie Polski miniładowarek Agromatic oraz Norcar. Powyższe produkty stanowiąc będą uzupełnienie szerokiej gamy wyrobów oferowanych przez Spółkę.

Miniładowarki są idealnym rozwiązaniem dla niewielkich firm budowlanych, przedsiębiorców, a nawet administratorów nieruchomości, spółdzielni mieszkaniowych, jak również przemysłu.

Spółka wiąże duże nadzieje na pozytywne przyjęcie tego typu produktu szczególnie na rynku gospodarstw rolnych. Zarząd informował o podpisanej umowie w Raporcie bieżącym (RB) nr 10/2008.

3.8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W IV kwartale 2007 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3.9. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na powstanie zobowiązań lub aktywów warunkowych.

3.10. Podanie informacji, czy były publikowane prognozy wyników finansowych Spółki. Jeżeli tak, należy sporządzić informację Zarządu Spółki zawierającą stanowisko dotyczące możliwości realizacji tych prognoz oraz stosunek wyników IV kwartału 2007 r. do wyników zawartych w prognozach.

Spółka publikowała prognozy dotyczące skonsolidowanego wyniku finansowego na rok 2007. W oparciu o przedstawione w Prospekcie emisyjnym zatwierdzonym 13 sierpnia 2007 przez KNF, w pkt. 13.1. założenia oraz historyczne wyniki finansowe, Zarząd Emitenta przewidywał osiągnięcie w 2007 roku skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na poziomie 111,6 mln zł i skonsolidowanego zysku netto w wysokości 5,9 mln zł.

Prognoza (w tys. zł) na rok 2007		Wykonanie
Przychody netto ze sprzedaży	111 625	112 129
EBITDA	12 363	13 157
Amortyzacja	4 803	4 710
Zysk brutto przed opodatkowaniem	7 190	6 777
Zysk netto	5 972	5 577

W roku 2007 Spółka wygenerowała 112,1 mln zł przychodów ze sprzedaży, co wskazuje na przekroczenie zakładanych planów o 500 tys. zł.

Osiągnięty zysk netto w kwocie 5,58 mln zł jest niższy o 394 tys. zł w porównaniu do planów. Różnica wynika z utworzenia w miesiącu grudniu dodatkowych rezerw dotyczących wyceny kontraktów opcyjnych i rezerw na świadczenia pracownicze oraz odpisów aktualizujących należności.

3.11. Podanie informacji dot. akcjonariuszy Emitenta posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz informacje na temat zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji, które nastąpiły w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

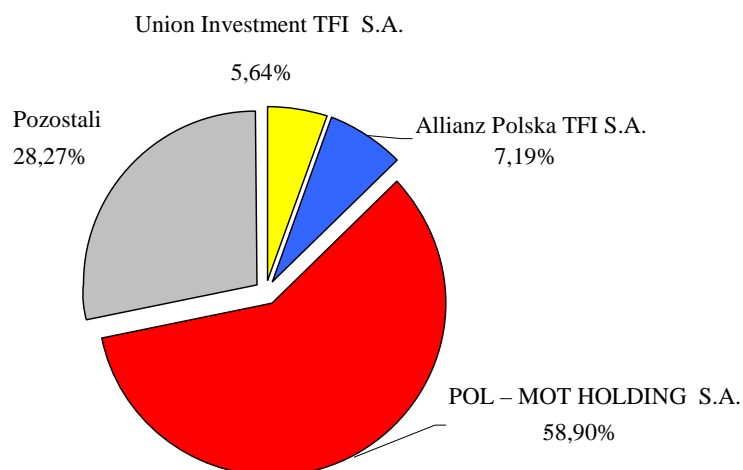
Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2007 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, są następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie	1 250 000	5,64	1 250 000	5,64
Allianz Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie	1 594 706	7,19	1 290 559	7,19
Invest – Mot Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiada pośrednio poprzez POL – MOT HOLDING S.A. z siedzibą w Warszawie	13 065 000	58,90	13 065 000	58,90
Pozostali	6 270 294	28,27	6 270 294	28,27
Razem:	22 180 000	100,00	22 180 000	100,00

Na dzień 30 września 2007, tj. na dzień prezentacji w Prospekcie emisyjnym śródrocznych danych finansowych za trzy kwartały 2007 roku (aneks nr 11) akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu byli:

- bezpośrednio Pol-Mot Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, (pośrednio Invest-Mot Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – podmiot dominujący wobec Pol-Mot Holding S.A.) legitymując się 14 665 000 szt. akcji stanowiących 99,90% udziału w kapitale akcyjnym oraz w ogólnej liczbie głosów.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu



3.12. Informacje na temat stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Stan posiadania akcji emitenta na dzień przekazania raportu:

Osoby zarządzające:	Pełniona funkcja:	Stan posiadania (szt.)	% udział w ogólnej liczbie głosów
Grzegorz Bartosik	Prezes Zarządu	31 000	0,14
Krzysztof Mularuk	Wiceprezes Zarządu	0	0
Andrzej Urbanowicz	Członek Zarządu	0	0
Stanisław Kulas	Członek Zarządu	0	0
Osoby nadzorujące:	Pełniona funkcja:	Stan posiadania (szt.)	% udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Zarajczyk *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	13 065 000	58,90
Ryszard Mrozek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Henryk Goryszewski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Zbigniew Janas	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Paweł Gilewski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Michał Szwonder	Członek Rady Nadzorczej	0	0

* Pan **Andrzej Zarajczyk** posiada pośrednio akcje emitenta, gdyż jest podmiotem pośrednio dominującym wobec Pol-Mot Holding S.A. poprzez spółkę Invest – Mot Sp. z o.o.

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami w okresie od 30.09.2007 do dnia sporządzenia Raportu osoby zarządzające i nadzorujące nabyły następującą ilość akcji Emitenta:
- Pan Grzegorz Bartosik – Prezes Zarządu nabył w ofercie publicznej 31.000 akcji Spółki.

3.13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie rozpoczęła, jak również nie prowadzi przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10%

kapitałów własnych Spółki. Emitent nie prowadzi również postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

3.14. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotem powiązaniem, jeżeli wartość tej transakcji lub wartość wszystkich zawartych z tym samym podmiotem transakcji w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych polskich równowartość kwoty 500.000 EURO, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Emitent, jak również jednostka od niego zależna nie zawarły z podmiotami powiązanymi transakcji o wartości przekraczającej kwotę 500 tys. EUR.

3.15. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W IV kwartale 2007 roku, zarówno Spółka, jak i podmiot od niej zależny nie udzieliły żadnego poręczenia lub gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których wartość wraz z udzielonymi wcześniej poręczeniami i gwarancjami stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, poręczenia przekraczające wartość 10% kapitałów własnych Spółki wobec jakiegokolwiek podmiotu, nie wystąpiły.

3.16. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zarząd na bieżąco monitoruje informacje prasowe dotyczące uruchomienia Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich /PROW/ na lata 2007-2013. Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa /ARiMR/ miała rozpocząć proces przyjmowania wniosków o współfinansowanie inwestycji w gospodarstwach rolnych już od końca lipca 2007, jednak termin ten uległ przesunięciu bez oznaczenia nowej daty. Ostatecznie 26 października został potwierdzony termin przyjmowania wniosków przez ARiMR z datą na 9 listopada 2007.

Opierając się na informacjach ARiMR (www.arimr.gov.pl) z 14 lutego 2008 „...w działaniu „Modernizacja gospodarstw rolnych” Agencja przystąpiła do preselekcji wniosków. Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi pracuje nad nowelizacją rozporządzenia określającego pomoc finansową w ramach tego działania. W noweli zwiększona zostanie koperta finansowa na przyjęte wnioski, tak aby sfinansować wszystkie prawidłowo złożone projekty. Po wejściu w życie rozporządzenia nowelizującego rolnicy będą mogli realizować inwestycje bez oczekiwania na zawarcie umowy z ARiMR. Ich wydatki będą kwalifikowalne. Projekt nowelizacji rozporządzenia został skierowany do konsultacji społecznych.”

W ocenie Zarządu Spółki, powyższa sytuacja dotycząca opóźnień w realizacji programu PROW może wpłynąć na niższy popyt na maszyny rolnicze w I kwartale 2008, kosztem przesunięcia zwiększonego popytu na kolejne okresy.

3.17. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Spółka nie posiada innych informacji, które byłyby istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.



POL-MOT WARFAMA S.A.

11-040 Dobre Miasto, ul. Fabryczna 21
tel. +48 (89) 615 36 00, 615 34 00, fax: +48 (89) 615 34 26
www.warfama.pl

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES IV KWARTAŁU 2007 ROKU SPORZĄDZONE
ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI**

4.1 BILANS

AKTYWA	Stan na 31.12.2007 w tys. PLN	Stan na 30.09.2007 w tys. PLN	Stan na 31.12.2006 w tys. PLN
A. AKTYWA TRWAŁE	25 038	23 754	18 440
I. Wartości niematerialne i prawne	1 001	1 086	1 062
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	345	505	762
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	656	580	301
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 049	15 817	10 526
1. Środki trwałe	15 810	15 251	9 987
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	212	214	218
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 106	5 937	5 186
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 230	6 902	2 775
d) środki transportu	1 499	1 396	967
e) inne środki trwałe	763	802	840
2. Środki trwałe w budowie	1 167	566	539
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	72	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	6 060	6 060	6 060
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 060	6 060	6 060
a) w jednostkach powiązanych	6 060	6 060	6 060
– udziały lub akcje	6 060	6 060	6 060
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	927	791	791
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	925	786	786
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2	5	5
B. AKTYWA OBROTOWE	42 089	41 437	25 010
I. Zapasy	29 021	25 490	14 833
1. Materiały	5 278	5 682	4 506
2. Półprodukty i produkty w toku	8 199	4 977	4 072
3. Produkty gotowe	12 337	12 223	4 636
4. Towary	2 947	2 608	1 619
5. Zaliczki na dostawy	260	0	0

II. Należności krótkoterminowe	11 169	13 902	9 463
1. Należności od jednostek powiązanych	338	0	10
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	338	0	10
– do 12 miesięcy	338	0	10
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	10 831	13 902	9 453
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	10 583	13 660	9 097
– do 12 miesięcy	10 583	13 660	9 097
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	218	209	354
c) inne	30	34	1
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	851	1 118	516
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	851	1 118	516
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	851	1 118	516
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	836	1 103	501
– inne środki pieniężne	15	15	15
– inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 047	927	198
SUMA AKTYWÓW	67 127	65 191	43 449

PASYWA	Stan na 31.12.2007 w tys. PLN	Stan na 30.09.2007 w tys. PLN	Stan na 31.12.2006 w tys. PLN
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 957	21 063	15 862
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 680	14 680	14 680
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 181	1 181	706
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-3 001
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	6 096	5 202	3 476
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	45 170	44 127	27 587

I. Rezerwy na zobowiązania	4 163	2 759	4 039
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	11	11
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	3 281	2 254	3 429
– długoterminowa	2 425	2 254	2 451
– krótkoterminowa	856	0	978
3. Pozostałe rezerwy	882	494	599
– długoterminowe	0	0	0
– krótkoterminowe	882	494	599
II. Zobowiązania długoterminowe	4 855	5 580	2 427
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	4 855	5 580	2 427
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	801
c) inne zobowiązania finansowe	0	5 580	0
d) inne	4 855	0	1 627
III. Zobowiązania krótkoterminowe	35 724	35 292	20 661
1. Wobec jednostek powiązanych	154	0	486
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	154	0	11
– do 12 miesięcy	154	0	11
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) inne	0	0	476
2. Wobec pozostałych jednostek	35 425	35 038	20 082
a) kredyty i pożyczki	15 773	11 879	4 925
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	1 601	1 176	833
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 124	19 426	11 870
– do 12 miesięcy	15 124	19 426	11 870
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 878	1 269	1 612
h) z tytułu wynagrodzeń	769	858	541
i) inne	280	431	301
3. Fundusze specjalne	144	253	93
IV. Rozliczenia międzyokresowe	427	497	460
1. Ujemna wartość firmy	364	386	386
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	63	110	74
– długoterminowe	53	66	63
– krótkoterminowe	10	45	10
SUMA PASYWÓW	67 127	65 191	43 449

4.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 01.10.2007 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.10.2006 31.12.2006 w tys. PLN	Za okres 01.01.2007- 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.01.2006 31.12.2006 w tys. PLN
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 809	25 573	84 860	75 739
– od jednostek powiązanych	1 095	0	1 112	1 990
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 315	24 909	83 463	73 081
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	494	664	1 397	2 658
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 378	21 866	65 049	61 809
– jednostkom powiązany	890	0	890	1 914
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 035	21 233	63 895	59 274
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	343	633	1 154	2 534
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	6 431	3 707	19 811	13 930
D. Koszty sprzedaży	945	1 086	3 786	3 523
E. Koszty ogólnego zarządu	2 359	2 158	7 074	5 258
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	3 127	463	8 951	5 149
G. Pozostałe przychody operacyjne	708	1 900	1 709	1 911
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	45	0	247	8
II. Dotacje	3	7	10	10
III. Inne przychody operacyjne	660	1 893	1 452	1 893
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 294	1 684	1 417	2 025
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	456	358	456	358
III. Inne koszty operacyjne	838	1 326	961	1 667
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	2 541	679	9 244	5 035
J. Przychody finansowe	50	122	256	126
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
– od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	17	9	21
– od jednostek powiązanych	0	0	0	4
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	5	0	5
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0		
V. Inne	50	100	247	100
K. Koszty finansowe	1 325	502	2 014	1 310
I. Odsetki, w tym:	364	234	865	733
– dla jednostek powiązanych	8	16	8	16
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0		
III. Aktualizacja wartości inwestycji długoterminowe	0	0		176
IV. Inne	961	268	1 149	401
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	1 266	299	7 486	3 851

M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)			0	
I. Zyski nadzwyczajne			0	
II. Straty nadzwyczajne			0	
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	1 266	299	7 486	3 851
O. Podatek dochodowy	372	-27	1 390	375
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	894	327	6 096	3 477

4.3. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.10.2007 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.10.2006 31.12.2006 w tys. PLN	Za okres 01.01.2007- 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.01.2006 31.12.2006 w tys. PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	894	324	6 096	3 476
II. Korekty razem	-2 234	-1 040	-8 589	-2 523
1. Amortyzacja	728	963	2 765	3 044
2. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	48	136	48	136
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	343	212	841	711
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-46	18	-247	96
5. Zmiana stanu rezerw	1 403	375	124	375
6. Zmiana stanu zapasów	-3 531	-4 565	-14 188	-3 796
7. Zmiana stanu należności	2 733	803	-1 697	-7 728
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 462	1 174	4 690	5 336
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-190	76	-1 008	-322
10. Inne korekty	-260	-232	83	-376
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 340	-716	-2 493	953
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	230	544	883	707
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	230	544	883	611
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:			0	0
a) w jednostkach powiązanych			0	0
– zbycie aktywów finansowych			0	0
– dywidendy i udziały w zyskach			0	0
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			0	0
– odsetki			0	0
– inne wpływy z aktywów finansowych			0	0
b) w jednostkach pozostałych			0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		0	0	96

II. Wydatki	2 404	108	5 654	1 735
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 404	108	5 654	1 735
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:			0	0
a) w jednostkach powiązanych			0	0
b) w pozostałych jednostkach			0	0
– nabycie aktywów finansowych			0	0
– udzielone pożyczki długoterminowe			0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne				0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-2 174	436	-4 771	-1 028
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 935	1 607	10 936	4 753
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0	0
2. Kredyty i pożyczki	3 935	1 607	10 936	4 753
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			0	0
4. Inne wpływy finansowe			0	0
II. Wydatki	688	1 412	3 336	4 441
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku			0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	41	1 050	563	2 592
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	801	100
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	304	150	1 131	1 062
8. Odsetki	343	212	841	687
9. Inne wydatki finansowe			0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	3 247	195	7 599	311
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-267	-85	335	237
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-267	-85	335	239
– zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kurs.			0	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 118	601	516	277
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	851	516	851	516
– o ograniczonej możliwości dysponowania	97	42	97	110

4.4 RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2007 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.10.2006 31.12.2006 w tys. PLN	Za okres 01.01.2007 31.12.2007 w tys. PLN	Za okres 01.01.2006 31.12.2006 w tys. PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 063	12 539	15 862	9 386
korekty błędów podstawowych	0	-2 069	0	-2 069
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach błędów podstawowych	21 063	10 470	15 862	7 317
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 680	8 680	14 680	8 680
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	6 000	0	6 000
a) zwiększenie (z tytułu)	0	6 000	0	6 000
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	6 000	0	6 000
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 680	14 680	14 680	14 680
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 181	706	706	255
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	475	451
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	475	451
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	475	451
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- z tyt. obniżenia kap zakładowego	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 181	706	1 181	706
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-

Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	475	451
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	3 476	626
- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	3 476	626
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
- pokrycie straty	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	3 476	626
- pokrycie straty	0	0	3 001	175
- odpisu na kapitał zapasowy	0	0	476	451
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	3 001	175
- korekty błędów podstawowych	0	2 069	0	2 069
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	2 069	3 001	2 244
a) zwiększenie (z tytułu)	0	931	0	931
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
- korekta skutków objęcia kontroli nad POL-MOT Tur S.A.	0	931	0	931
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	3 001	175
- pokrycie straty	0	0	3 001	175
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	3 001	0	3 001
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	- 3 001	0	-3 001
Wynik netto	6 096	3 476	6 096	3 476
a) zysk netto	6 096	3 476	6 096	3 476
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 957	15 862	21 957	15 862
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego zysku (pokrycia straty)	21 957	15 862	21 957	15 862

4.5 Noty objaśniające do głównych korekt jednostkowego sprawozdania finansowego, gdyby było sporządzane wg zasad MSR/MSSF.

BILANS na dzień 31.12.2006 w tys. zł				BILANS na dzień 31.12.2007 w tys. zł		
AKTYWA	UoR 2006	Skutki przejścia na MSR/MSSF	MSSF 2006	UoR 2007	Skutki przejścia na MSR/MSSF	MSSF 2007
Aktywa trwałe						
1. Wartości firmy	0	0	0	0	0	0
2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1 062	1 029	2 091	1 001	1 080	2 082
3. Rzeczowe aktywa trwałe	10 526	12 394	22 920	17 049	10 867	27 915
4. Nieruchomości inwestycyjne	0	1 559	1 559	0	1 518	2

5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 060	0	6 060	6 060	0	6
7. Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
8. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	5	0	5	2	0	2
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	786	0	786	925	0	925
Aktywa trwałe razem	18 440	14 982	33 421	25 038	13 465	30 932
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA						
	UoR 2006	Skutki przejścia na MSR/MSSF	MSSF 2006	UoR 2007	Skutki przejścia na MSR/MSSF	MSSF 2007
Kapitał własny						
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
1. Kapitał akcyjny	14 680	0	14 680	14 680	0	14 680
2. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0
3. Pozostałe kapitały	706	0	706	1 182	0	1 182
4. Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	0	0	0	0	0	0
5. Niepodzielony wynik finansowy	-3 001	13 027	10 026	0	12 486	12 486
6. Zysk (strata) netto	3 476	-541	2 936	6 096	-885	5 211
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej razem	15 862	12 486	28 348	21 661	11 601	33 262
Kapitał własny razem	15 862	12 486	28 348	21 661	11 601	33 262
Zobowiązania długoterminowe						
	0	0	0	0	0	0
1. Kredyty i pożyczki	801	0	801	0	0	0
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 627	0	1 627	4 855	0	4 855
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 451	0	2 451	2 425	0	2 425
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	2 496	2 506	0	2 228	2 228
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0
7. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	0	0	0	427	-364	63
Zobowiązania długoterminowe razem	4 889	2 496	7 385	7 708	1 864	9 572
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 698	0	22 698	37 758	0	37 758
PASYWA RAZEM:	43 449	14 982	58 431	67 127	13 465	80 592

Rachunek zysków i strat za rok 2006 w tys. zł				Rachunek zysków i strat za rok 2007 w tys. zł		
Opis wiersza	UOR 2006	Skutki przejścia na MSR/MSSF	MSSF 2006	UOR 2007	Skutki przejścia na MSR/MSSF	MSSF 2007
Przychody ze sprzedaży	75 739	0	75 739	84 860	0	84 860
Koszt własny sprzedaży	61 809	761	62 570	65 049	1 092	66 141
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	13 930	-761	13 169	19 811	-1 092	18 719
Pozostałe przychody operacyjne	1 911	0	1 911	1 709	0	1 709
Koszty sprzedaży	3 523	0	3 523	3 786	0	3 786
Koszty ogólnego zarządu	5 258	0	5 258	7 074	0	7 074
Pozostałe koszty operacyjne	2 025	-94	1 931	1 417	0	1 417
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	5 035	-667	4 368	9 244	-1 092	8 151
Przychody finansowe	126	0	126	256	0	256
Koszty finansowe	1 310	0	1 310	2 014	0	2 014
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	3 851	-667	3 184	7 486	-1 092	6 393
Podatek dochodowy	375	-127	248	1 390	-208	1 182
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	3 476	-541	2 936	6 096	-885	5 211

.....
Grzegorz Bartosik
Prezes Zarządu

.....
 Krzysztof Mularuk
 Wiceprezes Zarządu

.....
 Andrzej Urbanowicz
 Członek Zarządu

.....
 Stanisław Kulas
 Członek Zarządu

.....
 Ewa Pradoń
 Główna Księgowa