

**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 2010 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.

Podpisali: