

Warfama **POLMOT**



SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009 ROKU

**SPORZĄDZONE ZGODNIE
Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Dobre Miasto, dnia 13 listopada 2009r.

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009	4
1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
1.3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
1.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
2. INFORMACJE OGÓLNE	9
2.1. WPROWADZENIE	9
2.2. WŁADZE SPÓŁKI.....	12
2.3. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	13
2.4. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.	15
2.5. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	15
2.6. PRZYJĘTE PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.	16
3. INFORMACJA DODATKOWA	19
3.1. ZASADY PREZENTACJI I PRZELICZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	19
3.2. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2009R., WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH TYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ.	20
3.3. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.	21
3.4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W III KWARTALE 2009 ROKU.	21
3.5. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	21
3.6. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ W SPÓŁCE DYWIDENDY.	21
3.7. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU 30.09.2009R., NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI.....	22

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.....	22
3.9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH SPÓŁKI.....	22
3.10. PUBLIKOWANE PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI.	23
3.11. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKCJONARIUSZY SPÓŁKI.	23
3.12. INFORMACJE NA TEMAT STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.	24
3.13. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM LUB ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.	24
3.14. ISTOTNE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYM.	25
3.15. ISTOTNE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE.....	25
3.16. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	25
3.17. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN.	26

1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2009

1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN ORAZ W TYS. EUR NARASTAJĄCO ZA TRZECI KWARTAŁ 2009

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartał narastająco za okres 01-01-2009 30-09-2009	3 kwartał narastająco za okres 01-01-2008 30-09-2008	3 kwartał narastająco za okres 01-01-2009 30-09-2009	3 kwartał narastająco za okres 01-01-2008 30-09-2008
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 703	98 238	19 936	28 685
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 362	4 397	1 219	1 284
III. Zysk (strata) brutto	2 663	2 057	605	601
IV. Zysk (strata) netto	1 940	1 793	441	524
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 398	- 13 075	2 591	- 3 818
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 472	- 2 991	- 1 244	- 873
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 685	18 411	- 1 292	5 376
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	241	2 345	55	685
Stany na koniec następujących okresów:				
	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
IX. Aktywa obrotowe	54 978	66 325	13 020	15 896
X. Aktywa trwałe	48 432	46 249	11 470	11 085
XI. Aktywa razem	103 410	112 574	24 490	26 981
XII. Zobowiązania długoterminowe	9 554	10 106	2 263	2 422
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 343	44 895	8 133	10 760
XIV. Kapitał własny	59 513	57 573	14 094	13 799
XV. Kapitał akcyjny	22 180	22 180	5 253	5 316
XVI. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	22 180 000	22 180 000	22 180 000	22 180 000
XVII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) zysk netto/średnioważona liczba akcji	0,09	0,08	0,02	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) kapitał własny/średnioważona liczba akcji	2,68	2,60	0,64	0,92

pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej za III kwartały 2009 roku – 4,2226 PLN/EUR

pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na koniec 2008 roku – 4,1724 PLN/EUR

pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2009 roku – 4,3993 PLN/EUR

pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za III kwartały 2008 roku – 3,4247 PLN/EUR

Źródło: Zarząd Emitenta

1.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Koniec okresu 30.09.2009	Koniec okresu 31.12.2008
	w tys. PLN	w tys. PLN
AKTYWA		
Aktywa trwałe	48 432	46 249
Wartości niematerialne	3 971	3 044
Rzeczowe aktywa trwałe	37 459	39 517
Inwestycje długoterminowe	5 623	1 477
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 379	2 211
<i>w tym: aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i>	1 379	2 211
Aktywa obrotowe	54 978	66 325
Zapasy	35 024	43 108
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 264	18 940
Należności z tytułu podatku dochodowego	216	736
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 902	1 661
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	572	1 880
AKTYWA RAZEM	103 410	112 574
PASYWA		
Kapitał własny	59 513	57 573
Kapitał zakładowy	22 180	22 180
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 902	20 902
Pozostałe kapitały	0	0
Zyski zatrzymane	16 431	14 491
Zobowiązania długoterminowe	9 554	10 106
Kredyty i pożyczki	0	0
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	2 901	3 095
Pozostałe rezerwy	2 165	2 229
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 488	4 782
Zobowiązania krótkoterminowe	34 343	44 895
Kredyty i pożyczki	16 042	19 187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania pozostałe	17 208	22 241
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 975
Rezerwy na zobowiązania	1 093	1 492
PASYWA RAZEM	103 410	112 574

Źródło: Zarząd Emitenta

1.3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009 w tys. PLN	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008 w tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	87 703	98 238
Koszt własny sprzedaży	72 971	80 878
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	14 732	17 360
Pozostałe przychody operacyjne	1 946	715
Koszty sprzedaży	2 197	3 827
Koszty ogólnego zarządu	8 286	9 312
Pozostałe koszty operacyjne	833	539
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	5 362	4 397
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Przychody finansowe	24	1 084
Koszty finansowe	2 723	3 424
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 663	2 057
Podatek dochodowy	723	264
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	1 940	1 793
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,09	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą w (zł)	2,68	3,92

Źródło: Zarząd Emitenta

1.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2009 - 30.09.2009

	Za okres 01.01.2009- 30.09.2009 w tys. PLN	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008 w tys. PLN
Działalność operacyjna		
Zysk netto	1 940	1 793
Korekty o pozycje:	9 458	- 14 868
Amortyzacja	4 018	3 910
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	871	814
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 21	- 1 054
Zmiana stanu rezerw	- 658	- 1 047
Zmiana stanu zapasów	8 129	- 7 399
Zmiana stanu należności	1 499	- 10 384
Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 4 001	1 275
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	384	- 700
Inne korekty	- 763	- 283
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 398	-13 075
Działalność inwestycyjna		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	41	2 714
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	500	
Odsetki uzyskane	19	189
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	3 915	5 894
Wydatki na zakup aktywów finansowych i inne	2 117	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 472	- 2 991
Działalność finansowa		
Wpływ netto z emisji akcji		28 403
Wpływy z kredytów i pożyczek		11 198
Splata kredytów i pożyczek	3 145	15 803
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Splata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 650	1 279
Odsetki zapłacone	890	1 003
Inne wydatki finansowe		3 105
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 685	18 411
Przepływy pieniężne netto, razem	241	2 345
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	241	2 345
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	1 661	1 359
Środki pieniężne na koniec okresu	1 902	3 704

Źródło: Zarząd Emitenta

1.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 roku	22 180	20 902		14 491	57 573
Zwiększenia :	0	0	0	1 940	1 940
Emisja akcji	0	0			0
Wynik bieżącego okresu				1 940	1 940
Zyski (straty) z tytułu zmian w składzie grupy					0
Podział zysku					0
Zmniejszenia:				0	0
Koszty emisji akcji				0	0
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne				0	0
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy				0	0
Stan na 30 września 2009 roku	22 180	20 902	0	16 431	59 513
Stan na 1 stycznia 2008 roku	14 680			21 128	35 808
Korekty błędów podstawowych				-251	-251
Stan na 1 stycznia 2008 roku	14 680	0	0	20 877	35 557
Zwiększenia :	7 500	20 903	0	4 727	33 130
Emisja akcji	7 500	20 903			28 403
Wynik bieżącego okresu				1 793	1 793
Zyski (straty) z tytułu zmian w składzie grupy					0
Podział zysku				2 934	2 934
Zmniejszenia:	0	0	0	6 039	6 039
Koszty emisji akcji					0
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne				2 934	2 934
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy				3 105	3 105
Stan na 30 września 2008 roku	22 180	20 903	0	19 565	62 648

Źródło: Zarząd Emitenta

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. 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 - 28.3 - Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: elektromaszynowy.

W III kwartale 2009r. w skład Grupy Kapitałowej POL-MOT Warfama wchodziły trzy spółki:

1. POL-MOT WARFAMA S.A. (jednostka dominująca);
 POL-MOT Warfama S.A. jest uznanym na rynku krajowym producentem maszyn i urządzeń dla rolnictwa takich jak: prasy zwijające, rozrzutniki nawozów, przyczepy do ciągników, ciągniki rolnicze, ładowacze czołowe, maszyny do zbioru i transportu sianokiszonki, maszyny do rozdrabniania i brykietowania słomy oraz koparko-ładowarki i ładowacze chwytakowe. Spółka posiada zakład produkcyjny w Dobrym Mieście k. Olsztyna oraz dwa oddziały Spółki w Biedaszkach Małych k. Kętrzyna i Lublinie. Spółka

posiada 100% w podmiocie zależnym POL-MOT Opalenica sp. z o.o., produkującej maszyny i podzespoły maszyn rolniczych.

Na dzień sporządzania raportu kapitał akcyjny Spółki wynosił 22.180.000 akcji zwykłych na okaziciela i dzielił się na 22.180.000 szt. akcji o nominalne 1,00 zł każda.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółkę reprezentują następujące osoby:

1. Stanisław Kulas - Prezes Zarządu
2. Adam Dobieliński - Wiceprezes Zarządu
3. Jan Wielgus - Członek Zarządu
4. Karol Zarajczyk - Prokurent
5. Ewa Pradoń - Prokurent

2. FMR POL-MOT OPALENICA Spółka z o.o. z siedzibą w Opalenicy

Fabryka Maszyn Rolniczych „POL-MOT OPALENICA” Spółka z o.o. w Opalenicy, ul. 5 stycznia 68 powstała na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 4650/92, sporządzonego przed notariuszem Markiem Kolasą w dniu 31.12.1992 roku. Spółka została wpisana do rejestru handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu Wydział XXI Gospodarczy dnia 10.06.2003 roku pod numerem 0000037387. Spółka posiada nr statystyczny REGON 632313592 oraz nr identyfikacyjny NIP 788-00-07-741.

Podstawowy przedmiot działalności spółki według działów PKD: 28.3 – produkcja pozostałych maszyn dla rolnictwa i leśnictwa.

Czas trwania spółki zależnej FMR POL-MOT OPALENICA sp. z o.o. był nieograniczony.

Na dzień 31.08.2009r. kapitał zakładowy wynosił 4 058 600,00 zł i dzielił się na 5 798 udziałów o wartości nominalnej 700 zł każdy, objętych 11 grudnia 2006 roku przez POL-MOT Warfama S.A. z siedzibą w Dobrym Mieście. W dniu 31 lipca 2009r. Zgromadzenie Wspólników FMR POL-MOT Opalenica podjęło uchwałę o połączeniu Spółki z POL-MOT Warfama S.A. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie POL-MOT Warfama S.A. podjęło uchwałę o połączeniu spółki z FMR POL-MOT Opalenica. Połączenie nastąpiło przez przejęcie majątku POL-MOT Opalenica przez POL-MOT Warfama S.A. bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta.

POL-MOT Opalenica była producentem maszyn i komponentów do mechanicznego zbioru pasz objętościowych. Działalność firma rozpoczęła w 1950 roku. W Grupie Kapitałowej POL-MOT Warfama, spółka działała od grudnia 2006 roku.

Działalność POL-MOT Opalenica opierała 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 świadczyła również dodatkowe usługi w zakresie – śrutowania, malowania oraz gięcia blach. FMR POL-MOT Opalenica posiadała certyfikat TN-EN ISO 9001-2001 w zakresie produkcji maszyn rolniczych, części do maszyn rolniczych oraz konstrukcji spawanych.

W dniu 31 sierpnia 2009r. (dzień połączenia) zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział VIII Gospodarczy KRS połączenie POL-MOT Warfama S.A. ze spółką zależną Fabryka Maszyn Rolniczych POL-MOT Opalenica sp. z o.o. w Opalenicy (KRS 37387). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku

Fabryki Maszyn Rolniczych POL-MOT Opalenica sp. z o.o. na POL-MOT Warfama S.A., bez podwyższania kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A. z dnia 31 lipca 2009r. oraz Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FMR POL-MOT Opalenica sp. z o.o. z dnia 31 lipca 2009r.

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

POL-MOT Warfama S.A. 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 ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki z powodu niewykonywania przez spółkę swoich wymagalnych zobowiązań. Postanowieniem Sądu z dnia 11 września 2006 ogłoszono upadłość Spółki. W dniu 17 kwietnia 2009r. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie Wydział V Gospodarczy Sygn. akt V Gup 7/06 zakończono postępowanie upadłościowe a w dniu 10 lipca 2009r. uprawomocniło się postanowienie o wykreśleniu Spółki z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Postanowieniem Sądu Rejonowego z dnia 17 kwietnia 2009r. w Olsztynie Wydział V Gospodarczy sygn. akt V Gup 7/06 zakończono postępowanie upadłościowe Felgex sp. z o. o. w upadłości likwidacyjnej. Postanowienie o wykreśleniu spółki z KRS uprawomocniło się w dniu 10 lipca 2009r. Spółka Felgex sp. z o.o. w Dobrym Mieście była spółką zależną od POL-MOT Warfama S.A. POL-MOT Warfama S.A. posiadała 93,4% udziałów w Felgex sp. z o.o. w Dobrym Mieście.

Po zakończeniu postępowania upadłościowego i wykreśleniu Felgex sp. z o.o. w Dobrym Mieście z KRS oraz po połączeniu POL-MOT Warfama S.A. z FMR POL-MOT Opalenica sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2009r. grupa kapitałowa POL-MOT Warfama przestała istnieć. Obecnie POL-MOT Warfama S.A. działa jako jedna spółka mająca siedzibę w Dobrym Mieście i oddziały w Biedaszkach Małych (k. Kętrzyna), Lublinie i Opalenicy (k. Poznań).

– Oświadczenie o zgodności –

Skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pol-Mot Warfama S.A. za III kwartał roku 2009 sporządzone zostało w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej /MSSF/, Międzynarodowe Standardy Rachunkowości /MSR/ (w szczególności o 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 oraz

- rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie sprawozdawczym oraz od daty sporządzenia sprawozdania finansowego nie zaistniały żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Do dnia fizycznego połączenia spółki POL-MOT Warfama S.A ze spółką zależną FMR POL-MOT Opalenica sp. z o.o. emitent sporządzał sprawozdanie skonsolidowane metodą pełną stosując wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań oraz przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje dane w układzie następującym: 9 miesięcy roku 2009, tj. od 01.01.2009r. do 30.09.2009r. oraz odpowiednio dane porównywalne za okres 01.01.2008r. – 30.09.2008r. wraz ze stanem pozycji bilansowych na dzień 30.09.2009r. oraz na dzień 31.12.2008r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pol-Mot Warfama S.A. na mocy art. 45 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości z dnia 24 września 1994 roku, w dniu 6 maja 2008 podjęło decyzję, iż począwszy od 01.01.2008 roku, jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki za III kwartał 2009 objęło:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz
- informację dodatkową.

2.2. Władze Spółki.

W skład Zarządu na dzień 30.09.2009 r. wchodził:

1. Stanisław Kulas – Prezes Zarządu,
2. Adam Dobieliński – Wiceprezes Zarządu,
3. Jan Andrzej Wielgus – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.09.2009 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.

Prokurentami na dzień 30.09.2009 r. byli:

1. Karol Zarajczyk – Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy,
2. Ewa Pradoń – Główna Księgowa.

2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą w związku z którą może osiągać przychody i ponosić koszty, której wyniki są regularnie przeglądane przez Zarząd oraz dla której dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Dokonano podziału na trzy segmenty operacyjne, obejmujące Fabryki w: Dobrym Mieście, Biedaszkach i Opalenicy. Segmenty ustalono w oparciu o kryterium lokalizacji oraz wytwarzanych produktów. Segmenty te spełniają progi ilościowe, a łącznie przychody tych segmentów stanowią 100% przychodów Spółki.

Fabryka w Dobrym Mieście wytwarza przede wszystkim przyczepy rolnicze oraz prasy zwijające. Głównym produktem wytwarzanym w Biedaszkach są ładowacze czołowe. Fabryka w Opalenicy świadczy usługi kooperacyjne i produkuje paszowozy. Segment w Opalenicy za trzy kwartały 2009 roku uzyskał przychody ze sprzedaży na rzecz jednego odbiorcy w kwocie 14,5 mln. zł, co powoduje, że przychody z tytułu transakcji z tym klientem przekroczyły 10% łącznych przychodów Spółki.

Sprawozdanie z całkowitej działalności dotyczącej segmentów działalności:

01.01.2009 - 30.09.2009	Fabryka w Dobrym Mieście	Fabryka w Biedaszkach Małych	Fabryka w Opalenicy	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych :				
- kraj	46 421	16 971	572	63 964
- zagranica	7 054	439	16 246	23 739
Przychody segmentu ogółem	53 475	17 410	16 818	87 703
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych :				
- kraj	41 789	13 250	445	55 484
- zagranica	4 306	235	12 946	17 487
Koszty segmentu ogółem	46 095	13 485	13 391	72 971
Zysk (strata) segmentu	7 380	3 925	3 427	14 732

Koszty sprzedaży	1 621	528	48	2 197
Koszty ogólnozakładowe	4 607	1 500	2 179	8 286
Pozostałe przychody operacyjne	1 495	378	73	1 946
Pozostałe koszty operacyjne	803	4	26	833
Wynik operacyjny segmentu	1 844	2 271	1 247	5 362
Przychody finansowe	16	-	8	24
Koszty finansowe	1 259	-	1 464	2 723
Wynik brutto segmentu	601	2 271	(209)	2 663
Podatek dochodowy	426	85	212	723
Wynik netto segmentu	175	2 186	(421)	1 940
Aktywa segmentu	80 125	8 200	15 085	80 125
Amortyzacja segmentu	2 971	287	766	2 971
Nakłady na AT segmentu	1 703	54	123	1 703

Źródło: Zarząd Emitenta

Sprawozdanie z całkowitej działalności dotyczące segmentów działalności:

01.01.2008 - 30.09.2008	Fabryka w Dobrym Mieście	Fabryka w Biedaszkach Małych	Fabryka w Opalenicy	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych :				
- kraj	44 696	15 383	1 237	61 316
- zagranica	11 438	2 040	23 444	36 922
Przychody segmentu ogółem	56 134	17 423	24 681	98 238
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych :				
- kraj	37 958	10 959	726	49 643
- zagranica	9 110	1 371	20 754	31 235
Koszty segmentu ogółem	47 068	12 330	21 480	80 878
Zysk (strata) segmentu	9 066	5 093	3 201	17 360
Koszty sprzedaży	2 776	862	189	3 827
Koszty ogólnozakładowe	5 193	1 611	2 508	9 312
Pozostałe przychody operacyjne	553	9	153	715
Pozostałe koszty operacyjne	302	113	124	539
Wynik operacyjny segmentu	1 348	2 516	533	4 397
Przychody finansowe	227	-	857	1 084
Koszty finansowe	2 359	-	1 065	3 424
Wynik brutto segmentu	(784)	2 516	325	2 057
Podatek dochodowy	-	188	76	264
Wynik netto segmentu	(784)	2 328	249	1 793
Aktywa segmentu	88 376	9 235	20 002	117 613
Amortyzacja segmentu	3 003	297	611	3 911
Nakłady na AT segmentu	6 195	251	602	7 048

Źródło: Zarząd Emitenta

2.4. Zysk przypadający na jedną akcję.

Cały zysk przypada akcjonariuszom Emitenta. Ponadto nie miała miejsca wypłata dywidendy.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Spółce 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)	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
Zysk netto narastająco za dany okres dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję	1 940	1 793
Wpływ rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Wynik:		
Zysk na potrzeby wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	1 940	1 793
Liczba wyemitowanych akcji		
Średnia ważona liczba akcji na potrzeby wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	22 180 000	22 180 000
Wpływ rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych	0	0
Wynik:		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na potrzeby wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	22 180 000	22 180 000
Działalność kontynuowana (w tys. PLN)		
Zysk netto narastająco za dany okres	1 940	1 793
Wynik działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej na potrzeby wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 940	1 793
Wpływ rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Zysk przypadający na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	0,09	0,08

Źródło: Zarząd Emitenta

2.5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, leasing operacyjny oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest finansowanie bieżącej działalności.

Ze względu na znaczną wartość zakupów kluczowych surowców, Spółka narażona jest na ryzyko zmiany ich cen. W celu zminimalizowania tego ryzyka, po połączeniu spółki

POL-MOT Warfama S.A. ze spółką zależną POL-MOT Opalenica sp. z o. o. (31.08.2009r.), nastąpiło zcentralizowanie zakupów surowców poprzez utworzenie komórki odpowiedzialnej za stałe monitorowanie rynkowych cen surowców (w szczególności cen stali) oraz ich zakup dla wszystkich oddziałów Spółki.

Realizując zamówienia produkcyjne Spółka dokonuje części zakupów materiałów i towarów wyrażonych w dolarach amerykańskich oraz euro. Około 30% sprzedaży Spółki stanowi sprzedaż eksportowa w walutach obcych, w związku z czym wyniki finansowe Emitenta są do pewnego stopnia uzależnione od wahań kursowych. W celu zabezpieczenia wyników przed ryzykiem wahań kursowych w I półroczu 2009r. Emitent stosował w spółce zależnej POL-MOT Opalenica sp. z o.o. (w dniu 31.08.2009r. nastąpiło połączenie spółki POL-MOT Opalenica sp. z o.o. ze spółką POL-MOT Warfama S.A.) system zabezpieczeń w postaci kontraktów terminowych typu forward na walutę, zabezpieczających wybrane kontrakty eksportowe spółki.

Spółka nie stosuje wyrafinowanych metod ustalania koncentracji dla każdego z ryzyk. Zarząd monitoruje instrumenty finansowe. W przypadku nadmiernej koncentracji, tj. ekspozycji na możliwe zmiany parametrów rynkowych, stara się bądź ubezpieczyć to ryzyko, bądź w przypadkach braku takiej możliwości lub niewielkiej kwoty eksponowanej, obserwuje zmiany rynkowe parametru i szacuje jego wpływ na wynik finansowy Spółki.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce POL-MOT Warfama jest utrzymanie dobrego i stabilnego standingu kredytowego, wyrażającego się w kształtowaniu odpowiednich wskaźników kapitałowych na bezpiecznym poziomie.

Spółka monitoruje strukturę kapitałową, a w przypadku zaobserwowanych istotnych zmian warunków ekonomicznych może dokonywać w niej zmian, np. poprzez aktywną politykę dywidendy, politykę emisji instrumentów finansowych itp.

W okresie obrotowym zakończonym 30 września 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

2.6. Przyjęte podstawowe zasady rachunkowości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawiono poniżej.

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółka sporządza w układzie kalkulacyjnym.

2. Środki trwałe na dzień przejścia na MSSF 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 zalicza się różnice kursowe oraz odsetki i prowizje od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

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

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 trwale umarżane 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 pożytki 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 z dnia poprzedzającego ich przychód i rozchód. 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 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 – spółka 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 – spółka sporządza sprawozdanie według podziału na segmenty operacyjne w uwzględnieniu podziału geograficznego. Informacje dotyczące segmentów działalności są prezentowane w podziale na Fabryki w: Dobrym Mieście, Biedaszkach i Opalenicy oraz kraj i zagranicę.

Segmenty ustalono w oparciu o kryterium lokalizacji oraz wytwarzanych produktów. Segmenty te spełniają progi ilościowe, a łącznie przychody tych segmentów stanowią 100% przychodów spółki.

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą w związku z którą może osiągać przychody i ponosić koszty, której wyniki są regularnie przeglądane przez Zarząd oraz dla której dostępne są oddzielne informacje finansowe.

14. Przychody - ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że spółka 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 spółki.

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.

3. INFORMACJA DODATKOWA

3.1. Zasady prezentacji i przeliczenia sprawozdań finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz zawiera porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2008 do 30 września 2008 roku. Wybrane dane finansowe za trzeci kwartał 2009 roku oraz 2008 roku zostały przedstawione w tys. PLN i w tys. EUR.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji sprawozdania zastosowano następujące kursy:

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego – 30 wrzesień 2009 r. – przyjęto średni kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień = 4,2226.

Do przeliczenia poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu na dzień 31 grudnia 2008 r. przyjęto średni kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień = 4,1724 zł i obowiązujący w dniu bilansowym.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 r. do 30 września 2009r. przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień = 4,3993.

Do przeliczania danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny od 1 stycznia 2008 r. do 30 września 2008 r. przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień = 3,4247.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych przyjęto dla obliczenia przepływów z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej i przepływów netto – kurs średni EUR obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień odpowiednio w roku 2009 i 2008 = 4,3993 oraz = 3,4247.

Najwyższy kurs w okresie objętym sprawozdaniem za III kwartał 2009 r. dla EUR wynosił 4,8999 zł (za III kwartał 2008 r. – 3,6577 zł), najniższy zaś – 3,9170 zł (za III kwartał 2008 – 3,2026 zł).

3.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2009r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących tych dokonań lub niepowodzeń.

Spółka POL-MOT Warfama S.A. po trzech kwartałach 2009r. osiągnęła zysk netto w wysokości 1 940 tys. zł. Zysk netto jest wyższy o 8% w stosunku do wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku 2008 przez Grupę Kapitałową POL-MOT Warfama.

Spółce udało się obniżyć koszty sprzedaży (o 43% w porównaniu do III kwartału 2008r.), koszty ogólnego zarządu (o 11%), co wpłynęło dodatnio na zysk z działalności operacyjnej. Ponadto korzystny wpływ na wynik z działalności operacyjnej miała wysoka wartość *Pozostałych przychodów operacyjnych*, których znaczną część stanowiły koszty nabycia udziałów w spółce Bioenergia Invest sp. z o.o. w zamian za aport. Zmniejszeniu w stosunku do III kwartału 2008r. uległy również koszty finansowe (o 20%), wynosząc 2 723 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży po III kwartale 2009r. wyniósł 14 732 tys. zł i był niższy w porównaniu do zysku brutto ze sprzedaży po III kwartale 2008r. o 15%. Spadek ten był spowodowany głównie obniżeniem sprzedaży eksportowej, co nastąpiło na skutek zmniejszenia liczby zamówień z krajów Europy Zachodniej. Zarząd Spółki stale aktywnie poszukuje nowych rynków zbytu dla swoich wyrobów poprzez dynamiczną politykę sprzedażową w kraju i zagranicą.

W III kwartale 2009r. zakończony został proces wdrażania systemu elektronicznego obiegu dokumentów. Wprowadzenie tego systemu pozwoliło na usprawnienie przepływu dokumentów wewnątrz oraz pomiędzy oddziałami Spółki. W zakładzie w Dobrym Mieście trwa proces modernizacji malarni, której unowocześnienie poprawi jakość wyrobów oraz skróci czas ich produkcji.

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

Czynnikiem o nietypowym charakterze w ocenie Zarządu, który korzystnie znacząco wpłynął na wynik netto Spółki w III kwartale 2009r. był wzrost wartości pozycji *Pozostałe przychody operacyjne*, spowodowany kosztem nabycia udziałów w spółce Bioenergia Invest sp. z o.o. w zamian za aport. Ponadto pomimo, iż po trzech kwartałach 2009r. nastąpił spadek kosztów finansowych w stosunku do trzech kwartałów 2008r., kwota ta miała znaczący wpływ na zysk netto Spółki a jej głównym składnikiem były różnice kursowe oraz odsetki od zaciągniętych kredytów i leasingów.

Oprócz powyższego w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

3.4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w III kwartale 2009 roku.

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. Od 2003 r. następuje spłaszczenie sezonowości sprzedaży spowodowane przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej i pojawieniem się programów współfinansowania inwestycji w sektorze rolnym (w szczególności PROW 2007-2013, opisany w punkcie 3.16). W związku z powyższym podstawowa działalność oraz sprzedaż Spółki odbywa się w sposób ciągły i trudno wyodrębnić w niej charakter sezonowy. W I i II kwartale 2009r., w ocenie Emitenta na skutek wznowienia realizacji wypłat środków w ramach PROW 2007-2013, nastąpiło ożywienie rynku maszyn rolniczych, co miało istotny wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży produktów Spółki.

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

Przedmiotowe operacje nie miały miejsca w III kwartale 2009 roku. Spółka nie emitowała oraz nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy za rok 2008, ponieważ Spółka w roku 2008 odnotowała stratę netto.

W Spółce POT-MOT Warfama S.A. akcje uprzywilejowane nie występują.

3.7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30.09.2009r., nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

W ocenie Zarządu POL-MOT Warfama S.A. po dniu 30.09.2009r. nie wystąpiły inne nie ujęte w tym sprawozdaniu zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki nie wystąpiły.

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.

1. W dniu 31 sierpnia 2009r. (dzień połączenia) zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział VIII Gospodarczy KRS połączenie POL-MOT Warfama S.A. ze spółką zależną Fabryka Maszyn Rolniczych POL-MOT Opalenica sp. z o.o. w Opalenicy (KRS 37387). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Fabryki Maszyn Rolniczych POL-MOT Opalenica sp. z o.o. na POL-MOT Warfama S.A., bez podwyższania kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A. z dnia 31 lipca 2009r. oraz Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników FMR POL-MOT Opalenica sp. z o.o. z dnia 31 lipca 2009r.

2. Postanowieniem Sądu Rejonowego z dnia 17 kwietnia 2009r. w Olsztynie Wydział V Gospodarczy sygn. akt V Gup 7/06 zakończono postępowanie upadłościowe Felgex sp. z o. o. w upadłości likwidacyjnej. Postanowienie o wykreśleniu spółki z KRS uprawomocniło się w dniu 10 lipca 2009r. Spółka Felgex sp. z o.o. w Dobrym Mieście była spółką zależną od POL-MOT Warfama S.A. POL-MOT Warfama S.A. posiadała 93,4% udziałów w Felgex sp. z o.o. w Dobrym Mieście.

Po zakończeniu postępowania upadłościowego i wykreśleniu Felgex sp. z o.o. w Dobrym Mieście z KRS oraz po połączeniu POL-MOT Warfama S.A. z FMR POL-MOT Opalenica sp. z o.o. w dniu 31 sierpnia 2009r. grupa kapitałowa POL – MOT Warfama przestała istnieć. Obecnie POL-MOT Warfama S.A. działa jako jedna spółka mająca siedzibę w Dobrym Mieście i oddziały w Biedaszkach Małych (k. Kętrzyna), Lublinie i Opalenicy (k. Poznań).

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 III kwartału 2009 r. do wyników zawartych w prognozach.

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących wyników finansowych na rok 2009.

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.

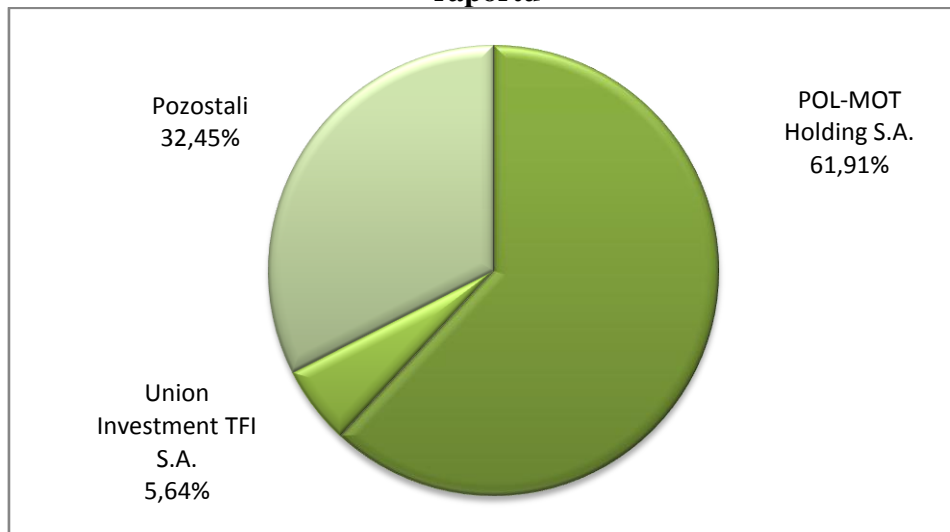
Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2009 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, są następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.* z siedzibą w Warszawie i spółki zależne	13 732 242	61,91	13 732 242	61,91
Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie	1 250 000	5,64	1 250 000	5,64
Pozostali	7 197 758	32,45	7 197 758	32,45
Razem:	22 180 000	100,00	22 180 000	100,00

* Invest-Mot sp. z o.o. – podmiot dominujący wobec Pol-Mot Holding S.A., Źródło: Zarząd Emitenta

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 31.08.2009 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Schemat nr 2. Struktura akcjonariatu POL-MOT Warfama S.A. na dzień publikacji 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
Ewa Pradoń*	Prokurent	1 797	0,00008
Osoby nadzorujące:	Pełniona funkcja:	Stan posiadania (szt.)	% udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Zarajczyk **	Przewodniczący Rady Nadzorczej	13 732 242**	61,91**

* Pani **Ewa Pradoń** posiada pośrednio akcje emitenta poprzez osobę blisko z nią związaną;

** Pan **Andrzej Zarajczyk** jest podmiotem dominującym wobec INVEST-MOT Sp. z o.o. i w związku z czym jest podmiotem pośrednio dominującym w stosunku do POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie. Pol-Mot Holding S.A. posiada 13 732 242 akcji Emitenta co stanowi 61,91% udział w ogólnej liczbie głosów.

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 powiązanim, 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.

Spółka POL-MOT Warfama S.A. udzieliła spółce POL-MOT Holding S.A. pożyczki w wysokości 500 tys. zł.

W III kwartale 2009 roku spółki Grupy Kapitałowej Emitenta 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 30 września 2009 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.

W ocenie Zarządu wpływ na osiągnięte wyniki Spółki w najbliższych kwartałach będzie miał stopień realizacji dopłat Unii Europejskiej w ramach Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich (PROW) na lata 2007-2013. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację dotyczącą wypłaty środków z PROW 2007-2013. Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) rozpoczęła proces przyjmowania wniosków o współfinansowanie inwestycji w gospodarstwach rolnych w listopadzie 2007r. Rok 2009 jest kluczowym dla realizacji PROW 2007-2013, gdyż ARiMR uruchomiła wszystkie zawarte w nim „działania” (poza rentami strukturalnymi). Dzięki temu w roku 2009 Agencja wypłaci, w ramach dopłat bezpośrednich jak i PROW 2007-2013 rekordową kwotę prawie 20 mld zł. Według informacji podanych na stronie ARiMR (informacja z dnia 09.11.2009r.), Agencja spełnia wymagania Unii Europejskiej i otrzyma pełną akredytację na wszystkie działania PROW 2007-2013, co oznacza zgodę na realizację wypłat środków unijnych w ramach tych działań. Terminowa realizacja wypłat z PROW 2007-2013 wpłynie dodatnio na wzrost zamówień na produkty Spółki.

W wyniku realizacji umowy zawartej 20 maja 2009r. pomiędzy POL-MOT Warfama S.A. a turecką spółką Hattat Tarim Mak. San. ve Tic. A.S. Emitent planuje w kolejnych latach sprzedaż ciągników o nazwie „POL-MOT”, które powstały w wyniku współpracy z turecką firmą (raport bieżący 15/2009). Umowa została zawarta na trzy lata a jej wartość

wynosi 27.000.000,00 euro. Nowe ciągniki „POL-MOT” prezentowane były podczas tegorocznych targów Agro Show w Badnarach (25-28 wrzesień 2009r.) i cieszyły się dużym zainteresowaniem zwiedzających.

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.

W dniu 6 maja 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 28/2008 w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjno – lojalnościowego dla pracowników Spółki.

Uchwała została podjęta w związku z zamiarem realizacji przez POL-MOT WARFAMA Spółka Akcyjna („Spółka”) programu motywacyjno – lojalnościowego dla pracowników Spółki, zwanego dalej „Programem Motywacyjno - Lojalnościowym”, polegającym na emisji 100.000 warrantów subskrypcyjnych, z których każdy będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji Spółki serii M, po spełnieniu określonych kryteriów.

Program Motywacyjno - Lojalnościowy realizowany będzie w okresie 3 (trzech) lat.

Celem realizacji Programu Motywacyjno - Lojalnościowego będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjno - Lojalnościowym ze Spółką.

Program Motywacyjno - Lojalnościowy realizowany będzie poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki z pierwszeństwem przed innymi akcjonariuszami Spółki w myśl art. 453 § 2 ksh. Warranty objęte będą po spełnieniu kryteriów udziału w Programie Motywacyjno - Lojalnościowym przez Osoby Uprawnione.

Szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjno - Lojalnościowego, ustalenie kręgu osób uczestniczących, maksymalny limit warrantów subskrypcyjnych przypadający na kategorie osób uczestniczących, a także wskazanie kryteriów, po spełnieniu których możliwe jest objęcie warrantów subskrypcyjnych, zostały ustalone w Regulaminie Programu Motywacyjno-Lojalnościowego przyjętym 4 grudnia 2008r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Emitenta.

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

Stanisław Kulas

**Prezes
Zarządu**

Adam Dobieliński

**Wiceprezes
Zarządu**

Jan Andrzej Wielgus

**Członek
Zarządu**