

***GRUPA KAPITAŁOWA POL-MOT WARFAMA***

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU  
DO 30 CZERWCA 2009 ROKU  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

## SPIS TREŚCI

|   |    |
|---|----|
| 1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....  | 3  |
| 2. Skonsolidowany bilans.....   | 4  |
| 3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....  | 5  |
| 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....   | 6  |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....7 |    |
| 5. Informacje ogólne.....   | 7  |
| 6. Skład Grupy.....   | 7  |
| 7. Kapitał akcyjny POL-MOT WARFAMA S.A.....   | 7  |
| 8. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej.....  | 7  |
| 9. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....                          | 7  |
| 10. Zasady rachunkowości.....   | 8  |
| 11. Korekty błędów oraz zmiana stosowanych zasad rachunkowości .....  | 8  |
| 12. Segmenty operacyjne.....  | 8  |
| 13. Płatność w formie akcji.....  | 10 |
| 14. Zysk przypadający na jedną akcję.....   | 10 |
| 15. Rzeczowe aktywa trwałe.....   | 11 |
| 16. Wartości niematerialne.....   | 13 |
| 17. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....   | 15 |
| 18. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały.....   | 15 |
| 19. Rezerwy.....  | 16 |
| 20. Zobowiązania i należności warunkowe .....   | 16 |
| 21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....   | 17 |
| 22. Inne istotne zdarzenia .....  | 17 |
| 23. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....   | 18 |
| 24. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro).....                     | 18 |
| Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe POL-MOT Warfama S.A.....20   |    |
| 1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....   | 21 |
| 2. Jednostkowy bilans.....  | 22 |
| 3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....   | 23 |
| 4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....  | 24 |
| 5. Dodatkowe noty i objaśnienia.....  | 25 |

## 1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 30 czerwca 2009 roku oraz za rok zakończony 30 czerwca 2008 roku (w tysiącach złotych)

|   | <b>01.01.2009 - 30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 - 30.06.2008</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży produktów                        | 62 755                         | 63 673                         |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów             | 2 368                          | 9 491                          |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 65 123                         | 73 164                         |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                 | 51 669                         | 51 906                         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                | 2 156                          | 7 612                          |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 53 825                         | 59 518                         |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                | <b>11 298</b>                  | <b>13 646</b>                  |
| Koszty sprzedaży  | 907                            | 2 584                          |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 5 559                          | 6 358                          |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 1 256                          | 501                            |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 106                            | 462                            |
| Przychody finansowe                                     | 230                            | 1 092                          |
| Koszty finansowe  | 2 223                          | 4 278                          |
| Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych    | -                              | -                              |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                             | <b>3 989</b>                   | <b>1 557</b>                   |
| Podatek dochodowy                                       | 800                            | 141                            |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>3 189</b>                   | <b>1 416</b>                   |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |                                |                                |
| (Strata) za okres z działalności zaniechanej            | -                              | -                              |
| <b>Zysk / (strata) netto za okres</b>                   | <b>3 189</b>                   | <b>1 416</b>                   |
| Przypisany:   |                                |                                |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                    | 3 189                          | 1 416                          |
| Akcjonariuszom mniejszościowym                          | -                              | -                              |
| <b>Zysk / (strata) na jedną akcję</b>                   |                                |                                |
| - podstawowy z zysku za okres                           | 0,14                           | 0,06                           |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej       | 0,14                           | 0,06                           |
| - rozwodniony z zysku za okres                          | -                              | -                              |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej      | -                              | -                              |

## 2. Skonsolidowany bilans.

### Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku (w tysiącach złotych)

| <b>AKTYWA</b>   | <b>Nota</b> | <b>30.06.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>   |             | <b>48 991</b>     | <b>46 249</b>     |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 15          | 37 978            | 39 517            |
| Nieruchomości inwestycyjne  |             | 1 791             | 1 477             |
| Wartości niematerialne  | 16          | 2 656             | 1 319             |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu  |             | 1 719             | 1 725             |
| Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych   |             | -                 | -                 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  |             | -                 | -                 |
| Pozostałe aktywa finansowe  |             | 3 333             | -                 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego   |             | 1 514             | 2 211             |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>  |             | <b>55 236</b>     | <b>66 325</b>     |
| Zapasy  |             | 34 162            | 43 079            |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności  |             | 19 679            | 20 820            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   |             | 8                 | 736               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  |             | 855               | 1 661             |
| Pozostałe aktywa finansowe  |             | 503               | -                 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży   |             | 29                | 29                |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   |             | <b>104 227</b>    | <b>112 574</b>    |
| <b>PASYWA</b>   |             |                   |                   |
| <b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>                                 |             | <b>60 762</b>     | <b>57 573</b>     |
| Kapitał zakładowy   | 18          | 22 180            | 22 180            |
| Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału zakładowego   |             |                   |                   |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej  |             | 20 902            | 20 902            |
| Pozostałe kapitały  |             | -                 | -                 |
| Zyski zatrzymane  |             | 17 680            | 14 491            |
| <b>Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych</b>   |             | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>  |             | <b>60 762</b>     | <b>57 573</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  |             | <b>9 753</b>      | <b>10 106</b>     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  |             | 4 488             | 4 248             |
| Rezerwy   | 19          | 2 229             | 2 229             |
| Pozostałe zobowiązania  |             | 75                | 534               |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  |             | 2 961             | 3 095             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   |             | <b>33 712</b>     | <b>44 895</b>     |
| Kredyty , pożyczki , leasing  |             | 12 655            | 21 162            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  |             | 19 935            | 22 241            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego   |             | 61                | -                 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  |             | -                 | -                 |
| Rezerwy   | 19          | 1 061             | 1 492             |
| Dotacje rządowe   |             | -                 | -                 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży |             | -                 | -                 |
| <b>Stan zobowiązań ogółem</b>   |             | <b>43 465</b>     | <b>55 001</b>     |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   |             | <b>104 227</b>    | <b>112 574</b>    |

### 3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres zakończony 30 czerwca 2009 roku oraz za okres zakończony 30 czerwca 2008 roku (w tysiącach złotych)**

|   | <b>01.01.2009 -<br/>30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 -<br/>30.06.2008</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                                    |                                    |
| Zysk/(strata) brutto  | 3 989                              | 1 557                              |
| Korekty o pozycje:  | 11 036                             | (8 893)                            |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | -                                  | -                                  |
| Amortyzacja   | 2 661                              | 2 588                              |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych                                      | -                                  | 1 073                              |
| Odsetki i dywidendy, netto  | 580                                | 540                                |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej                                 | 1 184                              | 258                                |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności                                | (603)                              | (12 841)                           |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów                                   | 8 963                              | (3 275)                            |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań                                | (378)                              | 4 768                              |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji rządowych                         | -                                  | -                                  |
| Zmiana stanu rezerw   | (432)                              | (1 041)                            |
| Podatek dochodowy zapłacony   | (176)                              | (710)                              |
| Pozostałe   | (763)                              | (253)                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                 | <b>15 025</b>                      | <b>(7 336)</b>                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                    |                                    |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych             | 30                                 | 1 361                              |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych              | 2 826                              | 3 629                              |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych                                       |                                    |                                    |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych  | 108                                |                                    |
| Sprzedaż aktywów finansowych  |                                    |                                    |
| Nabycie aktywów finansowych   | 1 317                              |                                    |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych    | -                                  | -                                  |
| Dywidendy i odsetki otrzymane   | 4                                  |                                    |
| Splata udzielonych pożyczek   |                                    |                                    |
| Udzielenie pożyczek   | 503                                |                                    |
| Pozostałe   | -                                  |                                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>               | <b>(4 720)</b>                     | <b>(2 268)</b>                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |                                    |                                    |
| Wpływy z tytułu emisji akcji  | -                                  | 28 403                             |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                             | 1 042                              | 2 066                              |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                              | 175                                | 10 355                             |
| Splata pożyczek/kredytów  | 7 534                              | 15 803                             |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom  | -                                  | 3 106                              |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym                          |                                    |                                    |
| Odsetki zapłacone, w tym  | 584                                | 540                                |
| -aktywowane koszty finansowania zewnętrznego                                |                                    |                                    |
| Pozostałe   | 2 126                              | -                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     | <b>(11 111)</b>                    | <b>17 243</b>                      |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów              | (806)                              | 7 639                              |
| Różnice kursowe netto   | -                                  | (1 073)                            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                  | <b>1 661</b>                       | <b>1 359</b>                       |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>                             | <b>855</b>                         | <b>7 925</b>                       |

#### 4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.

|  | Przypadający na akcjonariuszy Spółki |  |                    |                  | Razem  | Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------------------------|--|--------------------|------------------|--------|--|-----------------------|
|  | Kapitał akcyjny                      | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane |        |  |                       |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2008 roku</b>               | 14 680                               | -  | -                  | 21 129           | 35 809 | -  | 35 809                |
| Korekty błędów                                     |                                      |  |                    | (250)            | (250)  |  | (250)                 |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2008 roku (po korekcie)</b> | 14 680                               | -  | -                  | 20 879           | 35 559 | -  | 35 559                |
| Różnice kursowe z konsolidacji                     |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Zysk lub (strata) roku                             |                                      |  |                    | 1 416            | 1 416  |  | 1 416                 |
| Emisja akcji                                       | 7 500                                | 20 902   |                    |                  | 28 402 |  | 28 402                |
| Koszty emisji akcji                                |                                      |  |                    |                  | -      |  | -                     |
| Wyplata dywidendy                                  |                                      |  |                    | 3 106            | 3 106  |  | 3 106                 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Podatek odroczony                                  |                                      |  |                    | -                |        |  | -                     |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych              |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2008 roku</b>               | 22 180                               | 20 902   | -                  | 19 189           | 62 271 | -  | 62 271                |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku</b>               | 22 180                               | 20 902   | -                  | 14 491           | 57 573 | -  | 57 573                |
| Korekty błędów                                     |                                      |  |                    | -                | -      |  | -                     |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku (po korekcie)</b> | 22 180                               | 20 902   | -                  | 14 491           | 57 573 | -  | 57 573                |
| Różnice kursowe z konsolidacji                     |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Zysk lub (strata) roku                             |                                      |  |                    | 3 189            | 3 189  |  | 3 189                 |
| Emisja akcji                                       | -                                    | -  |                    |                  | -      |  | -                     |
| Koszty emisji akcji                                |                                      |  |                    |                  | -      |  | -                     |
| Wyplata dywidendy                                  |                                      |  |                    | -                | -      |  | -                     |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Podatek odroczony                                  |                                      |  |                    | -                |        |  | -                     |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych              |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2009 roku</b>               | 22 180                               | 20 902   | -                  | 17 680           | 60 762 | -  | 60 762                |

## Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa POL-MOT WARFAMA („Grupa”) składa się ze spółki dominującej POL-MOT WARFAMA SA i jej spółki zależnej FMR POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2008 roku dla SzCD, RPP i ZZWKW oraz za okres zakończony 31 grudnia 2008 roku dla bilansu.

POL-MOT WARFAMA SA („Spółka dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 13785

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 510481080 oraz numer NIP: 739-23-88-088.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

- produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa

### 6. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi POL-MOT WARFAMA SA oraz następujące spółki zależne:

|    | Nazwa jednostki                  | Siedziba     | Zakres działalności     | Metoda konsolidacji        | Udział w kapitale zakładowym % | Udział w prawach głosu % |
|----|----------------------------------|--------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| 1. | FMR POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. | Opalenica    | prod.maszyn i urz.roln. | metoda pełna               | 100,00%                        | 100,00%                  |
| 2. | Felgex Sp. z o.o. (w upadłości)  | Dobre Miasto | produkcja felg          | Nie objęta konsolidacją *) | 93,41%                         | 93,41%                   |

\*) W dniu 10.07.2009 roku prawomocnym wyrokiem sądu FELGEX Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej została wykreślona z KRS.

Ponadto w skład Grupy wchodzi spółka stowarzyszona BIOENERGIA INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście – udział w jej kapitale zakładowym – 40,86%.

Na dzień 30.06.2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

### 7. Kapitał akcyjny POL-MOT WARFAMA S.A na dzień 30.06.2009 r. wynosi 22 180 tys. zł, na który składa się 22 180 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Główni akcjonariusze:

|                                    |                           |
|------------------------------------|---------------------------|
| - POL – MOT HOLDING S.A Warszawa   | 13 732 242 akcji (61,91%) |
| - Allianz Polska TFI w Warszawie   | 864 538 akcji ( 3,90%)    |
| - Union Investment TFI w Warszawie | 1 250 000 akcji ( 5,64%)  |
| - Pozostali                        | 6 333 220 akcji (28,56%)  |

### 8. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2009 roku wchodził:

Stanisław Kulas –Prezes Zarządu od 20.05.2008 r.  
Adam Dobieliński– Wiceprezes Zarządu od 30.06.2008 r.  
Jan Wielgus – Członek Zarządu od 30.06.2008 r.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2009 roku wchodził :

Andrzej Zarajczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Ryszard Mrozek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Paweł Gilewski - Członek Rady Nadzorczej  
Henryk Goryszewski - Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Janas - Członek Rady Nadzorczej  
Michał Szwonder - Członek Rady Nadzorczej

### 9. Podstawa sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2009 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone

skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2008.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy, za wyjątkiem spółki Felgex Sp. z o.o., która jest w upadłości (nie kontynuuje działalności).

## 10. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, za wyjątkiem następujących zmian standardów i interpretacji zastosowanych od 1 stycznia 2009 roku:

- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*,
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*,
- KIMSF 13 *Programy lojalnościowe*.

### MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*

Znowelizowany standard wprowadził zmiany w zakresie nazw poszczególnych elementów sprawozdania finansowego, ich formatu oraz prezentacji niektórych pozycji.

Standard nie wpłynął na stosowane przez Grupę zasady ujmowania oraz wyceny aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Jednakże niektóre pozycje, które Grupa ujmowała dotychczas bezpośrednio w kapitale, są teraz ujmowane jako inne całkowite dochody np. przeszacowanie środków trwałych, wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

MSR 1 nakłada obowiązek sporządzenia „Sprawozdania z całkowitych dochodów”. Grupa Kapitałowa prezentuje jedno łączne „Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów”.

### MSSF 8 *Segmenty operacyjne*

MSSF 8 wymaga ujawnienia informacji dotyczących segmentów operacyjnych. Segmenty geograficzne zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zostały przez Grupę zastąpione segmentami operacyjnymi. Wyniki segmentów operacyjnych prezentowane są w oparciu o wewnętrzne raporty sporządzane na potrzeby zarządcze. A zatem pomiar wyników segmentów operacyjnych może różnić się od zasad rachunkowości wynikających z MSSF. Informacje objaśniające dotyczące segmentów operacyjnych, wraz z danymi porównawczymi zostały zaprezentowane w punkcie 12.

### MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*

Zmieniony standard nakłada wymóg aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego jako ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów. Aktywowaniu podlegają koszty finansowe bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub dostosowaniem składnika aktywów.

Zgodnie z przepisami przejściowymi MSR 23, zmiany zasad rachunkowości nie wprowadzono retrospektywnie. Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego odnoszące się do nabycia, wytworzenia lub dostosowania składnika aktywów, które rozpoczęto po 1 stycznia 2009 roku.

### KIMSF 13 *Programy lojalnościowe (Customer Loyalty Programmes)*

Nowa interpretacja dotyczy programów lojalnościowych polegających na przyznawaniu punktów za zakup towarów lub usług. Zgodnie z KIMSF 13 jednostka powinna zmniejszyć przychody ze sprzedaży o wartość godziwą przyznaną punktów.

Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 11. Korekty błędów oraz zmiana stosowanych zasad rachunkowości

Nie wystąpiły.

## 12. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- utrata wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.



| 01.01.2009 - 30.06.2009  | Działalność kontynuowana |                              |                     |               | Działalność zaniechana | Wyłączenia   | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|------------------------------|---------------------|---------------|------------------------|--------------|--------------------|
|  | Fabryka w Dobrym Mieście | Fabryka w Biedaszkach Małych | Fabryka w Opalenicy | Razem         |                        |              |                    |
| <b>Przychody</b>   |                          |                              |                     |               |                        |              |                    |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym                         | 37 797                   | 13 248                       | 14 078              | 65 123        | -                      | -            | 65 123             |
| Sprzedaż między segmentami   | 62                       |                              | 253                 | 315           | -                      | (315)        | -                  |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                       | <b>37 859</b>            | <b>13 248</b>                | <b>14 331</b>       | <b>65 438</b> | -                      | <b>(315)</b> | <b>65 123</b>      |
| Wynik operacyjny segmentu  | 1 903                    | 1 297                        | 1 634               | 4 834         |                        | (2)          | 4 832              |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego  | 82 742                   | 12 500                       | 15 349              | 110 591       | -                      | (6 364)      | 104 227            |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów                        |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | 1 256              |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów                           |                          |                              |                     | -             |                        |              | (106)              |
| Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami                     |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | -                  |
| Korekty razem  |                          |                              |                     | -             |                        | -            | -                  |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej                                 |                          |                              |                     | -             |                        |              | 5 982              |
| Przychody finansowe  |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | 230                |
| Koszty finansowe   |                          |                              |                     | -             | -                      | 932          | (2 223)            |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | -                  |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                              | <b>-</b>                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>3 989</b>       |

| 01.01.2008 - 30.06.2008  | Działalność kontynuowana |                              |                     |               | Działalność zaniechana | Wyłączenia   | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|------------------------------|---------------------|---------------|------------------------|--------------|--------------------|
|  | Fabryka w Dobrym Mieście | Fabryka w Biedaszkach Małych | Fabryka w Opalenicy | Razem         |                        |              |                    |
| <b>Przychody</b>   |                          |                              |                     |               |                        |              |                    |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym                         | 43 493                   | 13 252                       | 16 419              | 73 164        | -                      | -            | 73 164             |
| Sprzedaż między segmentami   | 103                      |                              |                     | 103           | -                      | (103)        | -                  |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                                       | <b>43 596</b>            | <b>13 252</b>                | <b>16 419</b>       | <b>73 267</b> | -                      | <b>(103)</b> | <b>73 164</b>      |
| Wynik operacyjny segmentu  | 2 012                    | 2 154                        | 538                 | 4 704         |                        |              | 4 704              |
| Aktywa segmentu sprawozdawczego  | 93 570                   | 12 973                       | 19 665              | 126 208       | -                      | (6 061)      | 120 147            |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów                        |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | 501                |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów                           |                          |                              |                     | -             |                        |              | (462)              |
| Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami                     |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | -                  |
| Korekty razem  |                          |                              |                     | -             |                        | -            | -                  |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej                                 |                          |                              |                     | -             |                        |              | 4 743              |
| Przychody finansowe  |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | 1 092              |
| Koszty finansowe   |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | (4 278)            |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności |                          |                              |                     | -             | -                      | -            | -                  |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                              | <b>-</b>                 | <b>-</b>                     | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>               | <b>-</b>     | <b>1 557</b>       |

### 13. Płatność w formie akcji.

ZWZ dnia 6 maja 2008 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D, E oraz F pierwszeństwem objęcia akcji serii M oraz warunkowego podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii M. Uchwałą Rady Nadzorczej POLMOT Warfama S.A. zatwierdzono regulamin programu motywacyjno-lojalnościowego na lata 2009-2011. Do dnia dzisiejszego nie podpisano z pracownikami żadnych umów.

### 14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

|   | <b>01.01.2009 -<br/>30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 -<br/>30.06.2008</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej   | 3 189                              | 1 416                              |
| Strata na działalności zaniechanej  | -                                  | -                                  |
| Zysk netto  | 3 189                              | 1 416                              |
| Odsetki od umarzalnych akcji<br>uprzywilejowanych zamiennych na akcje<br>zwykłe                                       |                                    |                                    |
| Zysk netto przypadający na zwykłych<br>akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia<br>rozwodnionego zysku na jedną akcję | 3 189                              | 1 416                              |

|  | <b>01.01.2009 -<br/>30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 -<br/>30.06.2008</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji<br>zwykłych zastosowana do obliczenia<br>podstawowego zysku na jedną akcję | 22 180 000                         | 22 180 000                         |
| Wpływ rozwodnienia:<br>Opcje na akcje<br>Umarzalne akcje uprzywilejowane   |                                    |                                    |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji<br>zwykłych zastosowana do obliczenia<br>rozwodnionego zysku na jedną akcję  | -                                  | -                                  |

#### Podstawowy zysk na akcję

|                                     | <b>01.01.2009 -<br/>30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 -<br/>30.06.2008</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk netto                          | 3 189                              | 1 416                              |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych | 22 180 000                         | 22 180 000                         |
| Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję) | 0,14                               | 0,06                               |

#### Rozwodniony zysk na akcję

|   | <b>01.01.2009 -<br/>30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 -<br/>30.06.2008</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy,<br>zastosowany do obliczenia rozwodnionego<br>zysku na jedną akcję        | -                                  | -                                  |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji<br>zwykłych zastosowana do obliczenia<br>rozwodnionego zysku na jedną akcję | -                                  | -                                  |
| Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)  | -                                  | -                                  |

## 15. Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2009

| TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH  | Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | RAZEM         |
|--|--|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>                                   | <b>1 772</b>                                 | <b>24 289</b>   | <b>22 106</b>                   | <b>3 309</b>      | <b>3 190</b>       | <b>1 019</b>            | <b>55 685</b> |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>-</b>                                     | <b>172</b>  | <b>238</b>                      | <b>96</b>         | <b>203</b>         | <b>2 732</b>            | <b>3 442</b>  |
| - zakup  |  | 66  | 238                             | 96                | 203                | -                       | 603           |
| - przyjęcie z inwestycji   |  | 106   |                                 |                   |                    |                         | 106           |
| - leasing operacyjny   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie  |  |   |                                 |                   |                    | 2 732                   | 2 732         |
| - inwestycje w obcym środku trwałym  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - koszty finansowania zewnętrznego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - rozszerzenie grupy kapitałowej   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>4</b>                        | <b>41</b>         | <b>-</b>           | <b>2 662</b>            | <b>2 707</b>  |
| - sprzedaż   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - likwidacja   |  |   | 4                               | 41                |                    |                         | 45            |
| - przeniesienie na środki trwałe   |  |   |                                 |                   |                    | 2 556                   | 2 556         |
| - reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - darowizny  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - przeniesienie do inwestycji w nieruchomości  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne   |  |   |                                 |                   |                    | 106                     | 106           |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>                                     | <b>1 772</b>                                 | <b>24 461</b>   | <b>22 340</b>                   | <b>3 364</b>      | <b>3 393</b>       | <b>1 089</b>            | <b>56 420</b> |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                               | <b>47</b>                                    | <b>2 035</b>  | <b>8 710</b>                    | <b>1 449</b>      | <b>2 202</b>       | <b>-</b>                | <b>14 443</b> |
| <b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>  | <b>6</b>                                     | <b>333</b>  | <b>1 534</b>                    | <b>214</b>        | <b>193</b>         | <b>-</b>                | <b>2 280</b>  |
| - roczny odpis amortyzacyjny   | 6  | 333   | 1 537                           | 238               | 193                |                         | 2 307         |
| - sprzedaż środka trwałego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - likwidacja środka trwałego   |  |   | 3                               | 24                |                    |                         | 27            |
| - darowizna środka trwałego  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - reklasyfikacja do innej kategorii  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne (zmniejszenia)  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie                  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - rozszerzenie grupy kapitałowej   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne (zwiększenia)   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                                 | <b>53</b>                                    | <b>2 368</b>  | <b>10 244</b>                   | <b>1 663</b>      | <b>2 395</b>       | <b>-</b>                | <b>16 723</b> |
| <b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>                           | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| <b>zwiększenie(z tytułu)</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>zmniejszenie(z tytułu)</b>  | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| - sprzedaż środka trwałego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - likwidacja środka trwałego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy           |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - wykorzystanie odpisu   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>                             | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| <b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>                                    | <b>1 725</b>                                 | <b>22 254</b>   | <b>13 396</b>                   | <b>1 860</b>      | <b>988</b>         | <b>1 019</b>            | <b>41 242</b> |
| <b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>                                      | <b>1 719</b>                                 | <b>22 093</b>   | <b>12 096</b>                   | <b>1 701</b>      | <b>998</b>         | <b>1 089</b>            | <b>39 697</b> |

31.12.2008

| <b>TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH</b>   | Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | <b>RAZEM</b>  |
|--|--|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------|
| <b>wartość brutto środków trwałych na</b>  |  |   |                                 |                   |                    |                         |               |
| <b>początek okresu</b>   | <b>1 772</b>                                 | <b>20 347</b>   | <b>19 635</b>                   | <b>3 176</b>      | <b>2 470</b>       | <b>1 383</b>            | <b>48 783</b> |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>-</b>                                     | <b>4 064</b>  | <b>3 361</b>                    | <b>321</b>        | <b>728</b>         | <b>10 442</b>           | <b>18 916</b> |
| - zakup  |  | 330   | 2 028                           | 321               | 728                | -                       | 3 407         |
| - przyjęcie z inwestycji   |  | 3 734   |                                 |                   |                    |                         | 3 734         |
| - leasing operacyjny   |  |   | 1 333                           | -                 |                    |                         | 1 333         |
| - odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową                               |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie                                    |  |   |                                 |                   |                    | 9 109                   | 9 109         |
| - inwestycje w obcym środku trwałym  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego                                   |  |   |                                 |                   |                    | 1 333                   | 1 333         |
| - koszty finansowania zewnętrznego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - rozszerzenie grupy kapitałowej   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>-</b>                                     | <b>122</b>  | <b>890</b>                      | <b>188</b>        | <b>8</b>           | <b>10 806</b>           | <b>12 014</b> |
| - sprzedaż   |  |   | 70                              | -                 | -                  |                         | 70            |
| - likwidacja   |  | 122   | 820                             | 188               | 8                  |                         | 1 138         |
| - przeniesienie na środki trwałe   |  |   |                                 |                   |                    | 10 806                  | 10 806        |
| - reklasifikacja do innej grupy rodzajowej   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - darowizny  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - przeniesienie do inwestycji w nieruchomości  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>                           | <b>1 772</b>                                 | <b>24 289</b>   | <b>22 106</b>                   | <b>3 309</b>      | <b>3 190</b>       | <b>1 019</b>            | <b>55 685</b> |
| <b>skumulowana amortyzacja (umorzenie) na</b>  |  |   |                                 |                   |                    |                         |               |
| <b>początek okresu</b>   | <b>35</b>                                    | <b>1 476</b>  | <b>6 501</b>                    | <b>1 078</b>      | <b>1 618</b>       |                         | <b>10 708</b> |
| <b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>  | <b>12</b>                                    | <b>559</b>  | <b>2 209</b>                    | <b>371</b>        | <b>584</b>         | <b>-</b>                | <b>3 735</b>  |
| - roczny odpis amortyzacyjny   | 12   | 575   | 2 739                           | 529               | 592                |                         | 4 447         |
| - sprzedaż środka trwałego   |  |   | 70                              | -                 | -                  |                         | 70            |
| - likwidacja środka trwałego   |  | 16  | 460                             | 158               | 8                  |                         | 642           |
| - darowizna środka trwałego  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - reklasifikacja do innej kategorii  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne (zmniejszenia)  |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie        |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - rozszerzenie grupy kapitałowej   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne (zwiększenia)   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                       | <b>47</b>                                    | <b>2 035</b>  | <b>8 710</b>                    | <b>1 449</b>      | <b>2 202</b>       | <b>-</b>                | <b>14 443</b> |
| <b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</b>                                    |  |   |                                 |                   |                    |                         |               |
| <b>na początek okresu</b>  | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| <b>zwiększenie(z tytułu)</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| - utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>zmniejszenie(z tytułu)</b>  | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| - sprzedaż środka trwałego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - likwidacja środka trwałego   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - wykorzystanie odpisu   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| - inne   |  |   |                                 |                   |                    |                         | -             |
| <b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>                   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>                | <b>-</b>      |
| <b>j) wartość netto środków trwałych na</b>  |  |   |                                 |                   |                    |                         |               |
| <b>początek okresu</b>   | <b>1 737</b>                                 | <b>18 871</b>   | <b>13 134</b>                   | <b>2 098</b>      | <b>852</b>         | <b>1 383</b>            | <b>38 075</b> |
| <b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>                            | <b>1 725</b>                                 | <b>22 254</b>   | <b>13 396</b>                   | <b>1 860</b>      | <b>988</b>         | <b>1 019</b>            | <b>41 242</b> |

## 16. Wartości niematerialne

30.06.2009

| ZMIANY WARTOŚCI<br>NIEMATERIALNYCH (WG GRUP<br>RODZAJOWYCH)                                | Koszty<br>zakończonych prac<br>rozwojowych | Wartość firmy | Nabyte koncesje,<br>patenty, licencje<br>itp., w tym; | Oprogramowanie<br>komputerowe | Prawa do emisji<br>CO2 | Inne wartości<br>niematerialne | RAZEM       |
|--|--|---------------|---|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------|
| <b>a) wartość brutto wartości<br/>niematerialnych na początek okresu</b>                   | <b>1962</b>                                | <b>1990</b>   | <b>231</b>  | <b>1261</b>                   | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>5444</b> |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>1755</b>                                | <b>0</b>      | <b>292</b>  | <b>226</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>2274</b> |
| - zakup  |  |               | 0   | 117                           |                        |                                | 117         |
| - przekazania z prac rozwojowych   | 1710                                       |               |   |                               |                        |                                | 1710        |
| - przyjęcie z inwestycji   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   |  |               | 28  | -28                           |                        |                                | 0           |
| - koszty finansowania zewnętrznego   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - nakłady na wartości niematerialne w<br>trakcie realizacji                                | 45   |               | 55  | 137                           |                        |                                | 237         |
| - wycena wartości firmy na spółce<br>zagranicznej  |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - inne   | 0  |               | 209   |                               |                        |                                | 209         |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>737</b>                                 | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>737</b>  |
| - sprzedaż   | 737  |               |   |                               |                        |                                | 737         |
| - likwidacja   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| <b>d) wartość brutto wartości<br/>niematerialnych na koniec okresu</b>                     | <b>2980</b>                                | <b>1990</b>   | <b>523</b>  | <b>1487</b>                   | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>6981</b> |
| <b>e) skumulowana amortyzacja na<br/>początek okresu</b>                                   | <b>1186</b>                                | <b>1990</b>   | <b>211</b>  | <b>738</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>4125</b> |
| <b>f) umorzenie za okres (z tytułu)</b>  | <b>28</b>                                  | <b>0</b>      | <b>18</b>   | <b>154</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>200</b>  |
| - amortyzacja (odpis roczny)   | 161  |               | 18  | 154                           |                        | 0                              | 333         |
| - likwidacja   | 0  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - sprzedaż   | 133  |               |   |                               |                        |                                | 133         |
| <b>g) skumulowana amortyzacja<br/>(umorzenie) na koniec okresu</b>                         | <b>1214</b>                                | <b>1990</b>   | <b>229</b>  | <b>892</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>4325</b> |
| <b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty<br/>wartości na początek okresu</b>                   | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>    |
| - zwiększenie  | 0  | 0             | 0   | 0                             | 0                      | 0                              | 0           |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   | 0  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - zmniejszenie   | 0  | 0             | 0   | 0                             | 0                      | 0                              | 0           |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej<br>utraty wartości - odniesione na wynik<br>finansowy |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| <b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty<br/>wartości na koniec okresu</b>                     | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>    |
| <b>j) wartość netto wartości<br/>niematerialnych na początek okresu</b>                    | <b>776</b>                                 | <b>0</b>      | <b>20</b>   | <b>523</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>1319</b> |
| <b>k) wartość netto wartości<br/>niematerialnych na koniec okresu</b>                      | <b>1766</b>                                | <b>0</b>      | <b>294</b>  | <b>595</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>2656</b> |

31.12.2008

| ZMIANY WARTOŚCI<br>NIEMATERIALNYCH (WG GRUP<br>RODZAJOWYCH)                                | Koszty<br>zakończonych prac<br>rozwojowych | Wartość firmy | Nabyte koncesje,<br>patenty, licencje<br>itp., w tym; | Oprogramowanie<br>komputerowe | Prawa do emisji<br>CO2 | Inne wartości<br>niematerialne | RAZEM       |
|--|--|---------------|---|-------------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------|
| <b>wartość brutto wartości<br/>niematerialnych na początek okresu</b>                      | <b>1425</b>                                | <b>1990</b>   | <b>256</b>  | <b>1230</b>                   |                        | <b>0</b>                       | <b>4901</b> |
| <i>/zgodnie z BZ 2007/<br/>przesunięcie między grupami</i>                                 | 0  | 0             | -25   | 25                            |                        | 0                              | 0           |
| <b>a) wartość brutto wartości<br/>niematerialnych na początek okresu<br/>po korekcie</b>   | <b>1425</b>                                | <b>1990</b>   | <b>231</b>  | <b>1255</b>                   | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>4901</b> |
| <b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>   | <b>936</b>                                 | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>120</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>1056</b> |
| - zakup  |  |               | 0   | 120                           |                        |                                | 120         |
| - przekazania z prac rozwojowych   | 936  |               |   |                               |                        |                                | 936         |
| - przyjęcie z inwestycji   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - koszty finansowania zewnętrznego   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - nakłady na wartości niematerialne w<br>trakcie realizacji                                |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - wycena wartości firmy na spółce<br>zagranicznej  |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - inne   | 0  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| <b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>  | <b>399</b>                                 | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>114</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>513</b>  |
| - sprzedaż   | 399  |               |   |                               |                        |                                | 399         |
| - likwidacja   |  |               |   | 114                           |                        |                                | 114         |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| <b>d) wartość brutto wartości<br/>niematerialnych na koniec okresu</b>                     | <b>1962</b>                                | <b>1990</b>   | <b>231</b>  | <b>1261</b>                   | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>5444</b> |
| <b>e) skumulowana amortyzacja na<br/>początek okresu</b>                                   | <b>1083</b>                                | <b>1990</b>   | <b>135</b>  | <b>556</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>3764</b> |
| <i>przesunięcie między grupami</i>   | 0  | 0             | -25   | 25                            |                        | 0                              | 0           |
| <b>e) skumulowana amortyzacja na<br/>początek okresu</b>                                   | <b>1083</b>                                | <b>1990</b>   | <b>110</b>  | <b>581</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>3764</b> |
| <b>f) umorzenie za okres (z tytułu)</b>  | <b>103</b>                                 | <b>0</b>      | <b>76</b>   | <b>182</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>361</b>  |
| - amortyzacja (odpis roczny)   | 350  |               | 76  | 296                           |                        | 0                              | 722         |
| - likwidacja   | 0  |               |   | 114                           |                        |                                | 114         |
| - sprzedaż   | 247  |               |   |                               |                        |                                | 247         |
| <b>g) skumulowana amortyzacja<br/>(umorzenie) na koniec okresu</b>                         | <b>1186</b>                                | <b>1990</b>   | <b>211</b>  | <b>738</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>4125</b> |
| <b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty<br/>wartości na początek okresu</b>                   | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>    |
| <b>- zwiększenie</b>   | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>    |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   | 0  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| <b>- zmniejszenie</b>  | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>    |
| - odwołanie odpisów z tytułu trwałej<br>utraty wartości - odniesione na wynik<br>finansowy |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| - reklasyfikacja pomiędzy grupami<br>rodzajowymi   |  |               |   |                               |                        |                                | 0           |
| <b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty<br/>wartości na koniec okresu</b>                     | <b>0</b>                                   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>                      | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>    |
| <b>j) wartość netto wartości<br/>niematerialnych na początek okresu</b>                    | <b>342</b>                                 | <b>0</b>      | <b>121</b>  | <b>674</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>1137</b> |
| <b>k) wartość netto wartości<br/>niematerialnych na koniec okresu</b>                      | <b>776</b>                                 | <b>0</b>      | <b>20</b>   | <b>523</b>                    | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>1319</b> |

## 17. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

|  | 01.01.2009 - 30.06.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu</b> | 649                     | 285                     |
| Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów                 |                         | 364                     |
| Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów               |                         |                         |
| Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów    | 7                       | -                       |
| Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów    | -                       | -                       |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu</b>   | 656                     | 649                     |

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

|   | 01.01.2009 - 30.06.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Odpisy aktualizujące należności na początek okresu</b> | 3 674                   | 667                     |
| odpisy ujęte jako koszt w okresie                         | 137                     | 3 130                   |
| Odwrócony odpis ujęty jako przychód w okresie             | (1 333)                 | (123)                   |
| <b>Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu</b>   | 2 478                   | 3 674                   |

|   | 01.01.2009 - 30.06.2009 | 01.01.2008 - 31.12.2008 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Odpisy aktualizujące aktywa pozostałe na początek okresu</b> | 302                     | -                       |
| odpisy ujęte jako koszt w okresie                               | -                       | 302                     |
| Odwrócony odpis ujęty jako przychód w okresie                   | -                       | -                       |
| <b>Odpisy aktualizujące aktywa pozostałe na koniec okresu</b>   | 302                     | 302                     |

## 18. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

### Kapitał zakładowy

|                         | Kapitał zakładowy zarejestrowany | Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF | Razem     |
|-------------------------|----------------------------------|---|-----------|
| Stan na 31 grudnia 2008 | 22 180,00                        | 0   | 22 180,00 |
| Stan na 30 czerwca 2009 | 22 180,00                        | 0   | 22 180,00 |

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY |              |                               |                                   |                   |                                |   |                          |                  |                              |
|-------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|---|--------------------------|------------------|------------------------------|
| Seria             | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość nominalna jednej akcji | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
| A                 | zwykłe       |                               |                                   | 700 000           | 1,00                           | 700 000                                     | aport                    | 27.06.1997       | 27.06.1997                   |
| B                 | zwykłe       |                               |                                   | 400 000           | 1,00                           | 400 000                                     | gotówka                  | 21.08.1998       | 21.08.1998                   |
| C                 | zwykłe       |                               |                                   | 800 000           | 1,00                           | 800 000                                     | gotówka                  | 17.06.1999       | 17.06.1999                   |
| D                 | zwykłe       |                               |                                   | 600 000           | 1,00                           | 600 000                                     | gotówka                  | 25.01.2000       | 25.01.2000                   |
| E                 | zwykłe       |                               |                                   | 900 000           | 1,00                           | 900 000                                     | gotówka                  | 21.12.2000       | 21.12.2000                   |
| F                 | zwykłe       |                               |                                   | 320 000           | 1,00                           | 320 000                                     | gotówka                  | 18.10.2001       | 18.10.2001                   |
| G                 | zwykłe       |                               |                                   | 600 000           | 1,00                           | 600 000                                     | gotówka                  | 07.08.2002       | 07.08.2002                   |
| H                 | zwykłe       |                               |                                   | 360 000           | 1,00                           | 360 000                                     | gotówka                  | 13.03.2003       | 13.03.2003                   |
| I                 | zwykłe       |                               |                                   | 4 000 000         | 1,00                           | 4 000 000                                   | gotówka                  | 11.01.2006       | 11.01.2006                   |
| J                 | zwykłe       |                               |                                   | 6 000 000         | 1,00                           | 6 000 000                                   | gotówka                  | 22.12.2006       | 22.12.2006                   |
| K                 | zwykłe       |                               |                                   | 7 500 000         | 1,00                           | 7 500 000                                   | gotówka                  | 08.01.2008       | 30.05.2008                   |
| <b>Razem</b>      |              |                               |                                   | <b>22 180 000</b> |                                | <b>22 180 000</b>                           |                          |                  |                              |

| STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO    |            |         |                              |                         |
|-----------------------------------|------------|---------|------------------------------|-------------------------|
| Nazwa (firma) jednostki, siedziba | Liczba     | Wartość | Udział w kapitale zakładowym | Udział w liczbie głosów |
| POL-MOT HOLDING Warszawa          | 13 732 242 | 13 732  | 61,91%                       |                         |
| Allianz Polska TFI w Warszawie    | 864 538    | 865     | 3,90%                        |                         |
| Union Investment TFI w Warszawie  | 1 250 000  | 1 250   | 5,64%                        |                         |
| Pozostali akcjonariusze           | 6 333 220  | 6 333   | 28,55%                       |                         |
|                                   | 22 180 000 | 22 180  | 100,00%                      |                         |

#### Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

#### Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału

#### 19. Rezerwy

|                                      | Swiadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.) | Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych | Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Inne rezerwy | Ogółem       |
|--------------------------------------|--|---|---|--------------|--------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku</b> | <b>2 853</b>   | -   | -   | <b>868</b>   | <b>3 721</b> |
| Nabycie jednostki zależnej           |  |   |   |              | -            |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego    | -  |   |   | 19           | 19           |
| Wykorzystane                         | 175  |   |   | 275          | 450          |
| Rozwiązane                           | -  |   |   | -            | -            |
| Korekta stopy dyskontowej            |  |   |   |              | -            |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2009 roku</b> | <b>2 678</b>   | -   | -   | <b>612</b>   | <b>3 290</b> |

| Struktura czasowa rezerw | 30.06.2009   | 31.12.2008   |
|--------------------------|--------------|--------------|
| część długoterminowa     | 2 229        | 2 229        |
| część krótkoterminowa    | 1 061        | 1 492        |
| <b>Razem rezerwy</b>     | <b>3 290</b> | <b>3 721</b> |

#### Inne rezerwy

Inne rezerwy dotyczą rezerw na niewykorzystane urlopy, prace audytorskie i naprawy gwarancyjne.

#### 20. Zobowiązania i należności warunkowe

Nie występują



## 21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy

| <b>01.01.2009 - 30.06.2009</b>                            |                                  |   |   |
|---|----------------------------------|---|---|
|   | przychody ze sprzedaży produktów | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych |
| <b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm</b>       |                                  |   |   |
| - jednostkom stowarzyszonym                               | 799                              | 14  |   |
| - jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji      |                                  |   |   |
| - członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej    |                                  |   |   |
| - pozostałym podmiotom powiązаныm                         | 26                               | -   |   |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm</b> | <b>825</b>                       | <b>14</b>                                   | <b>-</b>  |

| <b>01.01.2009 - 30.06.2009</b>                            |              |                             |  |
|---|--------------|-----------------------------|--|
|   | zakupu usług | zakupu towarów i materiałów | zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych |
| <b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>          |              |                             |  |
| - od jednostek stowarzyszonych                            | -            | 5                           |  |
| - od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji   |              |                             |  |
| - od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej |              |                             |  |
| - od pozostałych podmiotów                                | 1            | 371                         | 115  |
| <b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>   | <b>1</b>     | <b>376</b>                  | <b>115</b>   |

| <b>Należności od podmiotów powiązanych</b>                | <b>30.06.2009</b> | <b>30.06.2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| - od jednostek stowarzyszonych                            | 900               |                   |
| - od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji   |                   |                   |
| - od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej |                   |                   |
| - od pozostałych podmiotów powiązanych                    | 55                | 720               |
| <b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>          | <b>955</b>        | <b>720</b>        |

| <b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>              | <b>30.06.2009</b> | <b>30.06.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - od jednostek stowarzyszonych                               | 6                 |                   |
| - wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji   |                   |                   |
| - wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej |                   |                   |
| - wobec pozostałych podmiotów powiązanych                    | 252               | 4                 |
| <b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>        | <b>258</b>        | <b>4</b>          |

| <b>Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm</b>         | <b>30.06.2009</b> | <b>30.06.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| - jednostkom stowarzyszonym                            | -                 |                   |
| - jednostkom zależnym nie podlegającym konsolidacji    |                   |                   |
| - członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej |                   |                   |
| - jednostkom dominującym                               | 503               | -                 |
| <b>Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm</b>   | <b>503</b>        | <b>-</b>          |

## 22. Inne istotne zdarzenia

W dniu 02.02.2009 roku POL-MOT Warfama S.A. objęła udziały w spółce stowarzyszonej BIOENERGIA INVEST Sp. z o.o. w zamian za wniesiony aport. Rzeczowe aktywa wnoszone aportem do spółki zostały wycenione przez rzeczoznawcę wg wartości godziwej, nadwyżka nad ich wartością księgową w kwocie 763 tys. zł została ujęta w przychodach bieżącego okresu.

### 23. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 10.07.2009 roku prawomocnym wyrokiem sądu FELGEX Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej została wykreślona z KRS.

W dniu 31.08.2009 roku zostanie zarejestrowane w sądzie połączenie POL-MOT Warfama S.A. z POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. Połączenie to nastąpi w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej FMR POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. na spółkę przejmującą POL-MOT Warfama S.A.

### 24. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

| Okres                 | Średni kurs<br>w okresie(1) | Minimalny kurs<br>w okresie(2) | Maksymalny kurs<br>w okresie(3) | Kurs na ostatni dzień okresu |
|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| 01.01.2009-30.06.2009 | 4,5184                      | 3,9170                         | 4,8999                          | 4,4696                       |
| 01.01.2008-30.06.2008 | 3,4776                      | 3,3542                         | 3,6577                          | 3,3542                       |
| 01.01.2008-31.12.2008 | 3,5321                      | 3,2026                         | 4,1848                          | 4,1724                       |

Kursy walut obowiązujące w okresie od 01.01.2009 roku do 30.06.2009 roku:

- (1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
- (2) Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 4/A/NBP/2009
- (3) Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 34/A/NBP/2009

Kursy walut obowiązujące w okresie od 01.01.2008 roku do 30.06.2008 roku:

- (1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
- (2) Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 126/A/NBP/2008
- (3) Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 15/A/NBP/2008

Kursy walut obowiązujące w okresie od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku:

- (1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
- (2) Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 149/A/NBP/2008
- (3) Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 252/A/NBP/2008

#### **Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na EUR**

Stan na ostatni dzień okresu

| Pozycja bilansu                        | 30.06.2009     |               | 31.12.2008     |               |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
|  | TYS.PLN        | TYS.EUR       | TYS.PLN        | TYS.EUR       |
| <b>Aktywa razem</b>                    | <b>104 227</b> | <b>23 319</b> | <b>112 574</b> | <b>26 981</b> |
| Aktywa trwałe                          | 48 991         | 10 961        | 46 249         | 11 085        |
| Aktywa obrotowe                        | 55 236         | 12 358        | 66 325         | 15 896        |
| <b>Pasywa razem</b>                    | <b>104 227</b> | <b>23 319</b> | <b>112 574</b> | <b>26 981</b> |
| Kapitał własny                         | 60 762         | 13 594        | 57 573         | 13 799        |
| Kapitały mniejszości                   | 0              | 0             | 0              | 0             |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 43 465         | 9 725         | 55 001         | 13 182        |

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu – 30.06.2009 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4696 zł/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu – 31.12.2008 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1724 zł/EUR.

**Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na EUR**

Stan za okres 01.01.2009 – 30.06.2009 i stan za okres 01.01.2008 – 30.06.2008

| Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów            | 30.06.2009 |         | 30.06.2008 |         |
|--|------------|---------|------------|---------|
|  | TYS.PLN    | TYS.EUR | TYS.PLN    | TYS.EUR |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 65 123     | 14 413  | 73 164     | 21 039  |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów      | 53 825     | 11 912  | 59 518     | 17 115  |
| Zysk brutto na sprzedaży                               | 11 298     | 2 500   | 13 646     | 3 924   |
| Zysk z działalności operacyjnej                        | 5 982      | 1 324   | 4 743      | 1 364   |
| Zysk z działalności gospodarczej                       | 3 989      | 883     | 1 557      | 448     |
| Zysk brutto  | 3 989      | 883     | 1 557      | 448     |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych           | 0          | 0       | 0          | 0       |
| Zysk netto   | 3 189      | 706     | 1 416      | 407     |
| Zysk netto na akcję                                    | 0,14       | 0,03    | 0,06       | 0,02    |

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2009 – 30.06.2009, przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 5 4,5184 zł/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2008 – 30.06.2008, przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,4776 zł/EUR.

**Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR**

Stan za okres 01.01.2009 – 30.06.2009 i stan za okres 01.01.2008 – 30.06.2008

| Pozycja rachunku przepływów pieniężnych                   | 30.06.2009 |         | 30.06.2008 |         |
|---|------------|---------|------------|---------|
|   | TYS.PLN    | TYS.EUR | TYS.PLN    | TYS.EUR |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 15 025     | 3 325   | -7 336     | -2 109  |
| B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -4 720     | -1 045  | -2 268     | -652    |
| C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -11 111    | -2 459  | 17 243     | 4 958   |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)            | -806       | -178    | 7 639      | 2 197   |
| E. Środki pieniężne na początek okresu                    | 1 661      | 398     | 1 359      | 379     |
| F. Środki pieniężne na koniec okresu                      | 855        | 191     | 7 925      | 2 363   |

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2009 - 30.06.2009, przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,5184 zł/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2008 roku, tj. kurs 4,1724 zł/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2009 roku, tj. kurs 4,4696 zł/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2008 - 30.06.2008, przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,4776 zł/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2007 roku, tj. kurs 3,5820 zł/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2008 roku, tj. kurs 3,3542 zł/EUR.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE POL-MOT WARFAMA S.A.  
ZA OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2009 ROKU  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

## 1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

|   | <b>01.01.2009 -<br/>30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 -<br/>30.06.2008</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |                                    |                                    |
| Przychody ze sprzedaży produktów                        | 49 040                             | 47 877                             |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów             | 2 067                              | 8 971                              |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 51 107                             | 56 848                             |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                 | 41 037                             | 38 166                             |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                | 1 982                              | 7 382                              |
| Koszt własny sprzedaży                                  | 43 019                             | 45 548                             |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                | <b>8 088</b>                       | <b>11 300</b>                      |
| Koszty sprzedaży  | 884                                | 2 468                              |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 4 004                              | 4 666                              |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 1 209                              | 392                                |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 89                                 | 392                                |
| Przychody finansowe                                     | 128                                | 1 063                              |
| Koszty finansowe  | 800                                | 4 106                              |
| Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych    | -                                  | -                                  |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                             | <b>3 648</b>                       | <b>1 123</b>                       |
| Podatek dochodowy                                       | 587                                | 52                                 |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>3 061</b>                       | <b>1 071</b>                       |
| <b>Działalność zaniechana</b>                           |                                    |                                    |
| (Strata) za okres z działalności zaniechanej            | -                                  | -                                  |
| <b>Zysk /(strata) netto za okres</b>                    | <b>3 061</b>                       | <b>1 071</b>                       |
| Przypisany:   |                                    |                                    |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                    | 3 061                              | 1 071                              |
| Akcjonariuszom mniejszościowym                          | -                                  | -                                  |
|   | <b>3 061</b>                       | <b>1 071</b>                       |
| <b>Zysk/(strata) na jedną akcję</b>                     |                                    |                                    |
| - podstawowy z zysku za okres                           | 0,14                               | 0,05                               |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej       | 0,14                               | 0,05                               |
| - rozwodniony z zysku za okres                          | -                                  | -                                  |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej      | -                                  | -                                  |

## 2. Jednostkowy bilans.

| <b>AKTYWA</b>   | <b>30.06.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>   | <b>46 232</b>     | <b>42 787</b>     |
| Rzeczowe aktywa trwale  | 30 040            | 31 173            |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 1 791             | 1 477             |
| Wartości niematerialne  | 2 549             | 1 188             |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu  | 1 009             | 1 015             |
| Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych   | -                 | -                 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży  | -                 | -                 |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 9 393             | 6 060             |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego   | 1 450             | 1 874             |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>  | <b>49 010</b>     | <b>55 038</b>     |
| Zapasy  | 30 473            | 36 010            |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności  | 17 279            | 16 642            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   | -                 | 727               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 726               | 1 630             |
| Pozostałe aktywa finansowe  | 503               | -                 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży   | 29                | 29                |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   | <b>95 242</b>     | <b>97 825</b>     |
| <b>PASYWA</b>   |                   |                   |
| <b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>                                 | <b>58 154</b>     | <b>55 093</b>     |
| Kapitał zakładowy   | 22 180            | 22 180            |
| Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału zakładowego   |                   |                   |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej  | 20 902            | 20 902            |
| Pozostałe kapitały  | -                 | -                 |
| Zyski zatrzymane  | 15 072            | 12 011            |
| <b>Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>  | <b>58 154</b>     | <b>55 093</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>9 177</b>      | <b>9 011</b>      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu  | 4 488             | 4 248             |
| Rezerwy   | 2 165             | 2 165             |
| Pozostałe zobowiązania  | 50                | 50                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 2 474             | 2 548             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>27 911</b>     | <b>33 721</b>     |
| Kredyty , pożyczki , leasing  | 9 057             | 17 708            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | 17 827            | 14 648            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego   | 61                | -                 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | -                 | -                 |
| Rezerwy   | 966               | 1 365             |
| Dotacje rządowe   | -                 | -                 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | -                 | -                 |
| <b>Stan zobowiązań ogółem</b>   | <b>37 088</b>     | <b>42 732</b>     |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   | <b>95 242</b>     | <b>97 825</b>     |

### 3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.

|   | <b>01.01.2009 -<br/>30.06.2009</b> | <b>01.01.2008 -<br/>30.06.2008</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                                    |                                    |
| Zysk/(strata) brutto  | 3 648                              | 1 123                              |
| Korekty o pozycje:  | 9 071                              | (8 153)                            |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | -                                  | -                                  |
| Amortyzacja   | 2 140                              | 2 178                              |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych                                      | -                                  | 1 073                              |
| Odsetki i dywidendy, netto  | 443                                | 405                                |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej                                 | (12)                               | 258                                |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności                                | (2 422)                            | (11 829)                           |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów                                   | 5 583                              | (3 705)                            |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań                                | 4 678                              | 5 305                              |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji rządowych                         | -                                  | -                                  |
| Zmiana stanu rezerw   | (400)                              | (944)                              |
| Podatek dochodowy zapłacony   | (176)                              | (642)                              |
| Pozostałe   | (763)                              | (252)                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                 | <b>12 719</b>                      | <b>(7 030)</b>                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                                    |                                    |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych             | 30                                 | 1 361                              |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych              | 2 736                              | 3 325                              |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych                                       |                                    |                                    |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych  | 108                                |                                    |
| Sprzedaż aktywów finansowych  |                                    |                                    |
| Nabycie aktywów finansowych   | 1 317                              |                                    |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych    | -                                  | -                                  |
| Dywidendy i odsetki otrzymane   | 4                                  |                                    |
| Splata udzielonych pożyczek   |                                    |                                    |
| Udzielenie pożyczek   | 503                                |                                    |
| Pozostałe   | -                                  |                                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>               | <b>(4 630)</b>                     | <b>(1 964)</b>                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |                                    |                                    |
| Wpływy z tytułu emisji akcji  | -                                  | 28 403                             |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                             | 1 042                              | 2 066                              |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                              | -                                  | 9 928                              |
| Splata pożyczek/kredytów  | 7 504                              | 15 773                             |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom  | -                                  | 3 106                              |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym                          |                                    |                                    |
| Odsetki zapłacone, w tym  | 447                                | 405                                |
| -aktywowane koszty finansowania zewnętrznego                                |                                    |                                    |
| Pozostałe   | -                                  | -                                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     | <b>(8 993)</b>                     | <b>16 981</b>                      |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów              | (904)                              | 7 987                              |
| Różnice kursowe netto   | -                                  | (1 073)                            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                  | <b>1 630</b>                       | <b>851</b>                         |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>                             | <b>726</b>                         | <b>7 765</b>                       |

#### 4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

|  | Przypadający na akcjonariuszy Spółki |  |                    |                  | Razem  | Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------------------------|--|--------------------|------------------|--------|--|-----------------------|
|  | Kapitał akcyjny                      | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane |        |  |                       |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2008 roku</b>               | 14 680                               | -  | -                  | 18 733           | 33 413 | -  | 33 413                |
| Korekty błędów                                     |                                      |  |                    | (250)            | (250)  |  | (250)                 |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2008 roku (po korekcie)</b> | 14 680                               | -  | -                  | 18 483           | 33 163 | -  | 33 163                |
| Różnice kursowe z konsolidacji                     |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Zysk lub (strata) roku                             |                                      |  |                    | 1 071            | 1 071  |  | 1 071                 |
| Emisja akcji                                       | 7 500                                | 20 902   |                    |                  | 28 402 |  | 28 402                |
| Koszty emisji akcji                                |                                      |  |                    |                  | -      |  | -                     |
| Wypłata dywidendy                                  |                                      |  |                    | 3 106            | 3 106  |  | 3 106                 |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Podatek odroczony                                  |                                      |  |                    | -                |        |  | -                     |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych              |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2008 roku</b>               | 22 180                               | 20 902   | -                  | 16 448           | 65 742 | -  | 59 530                |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku</b>               | 22 180                               | 20 902   | -                  | 12 011           | 55 093 | -  | 55 093                |
| Korekty błędów                                     |                                      |  |                    | -                | -      |  | -                     |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2009 roku (po korekcie)</b> | 22 180                               | 20 902   | -                  | 12 011           | 55 093 | -  | 55 093                |
| Różnice kursowe z konsolidacji                     |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Zysk lub (strata) roku                             |                                      |  |                    | 3 061            | 3 061  |  | 3 061                 |
| Emisja akcji                                       | -                                    | -  |                    |                  | -      |  | -                     |
| Koszty emisji akcji                                |                                      |  |                    |                  | -      |  | -                     |
| Wypłata dywidendy                                  |                                      |  |                    | -                | -      |  | -                     |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| Podatek odroczony                                  |                                      |  |                    | -                |        |  | -                     |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych              |                                      |  |                    |                  |        |  | -                     |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2009 roku</b>               | 22 180                               | 20 902   | -                  | 15 072           | 58 154 | -  | 58 154                |



## 5. Dodatkowe noty i objaśnienia

### Aktywa finansowe oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

| Lp. | Nazwa jednostki                  | Siedziba     | Zakres Działalności    | Udział w kapitale zakładowym % | Udział w prawach głosu % |
|-----|----------------------------------|--------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| 1.  | Felgex Sp.z o.o<br>(w upadłości) | Dobre Miasto | produkcja felg         | 93,41                          | 93,41                    |
| 2.  | FMR POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. | Opalenica    | prod.maszyn rolniczych | 100,0                          | 100,0                    |
| 2.  | Bioenergia INVEST Sp. z o.o.     | Dobre Miasto | prod. i handel biomasą | 40,86                          | 40,86                    |

### Aktywa finansowe

#### Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

|                          | <u>30.06.2009</u> | <u>30.06.2008</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Pożyczki udzielone       |                   |                   |
| Obligacje pożyczkowe     |                   |                   |
| Pożyczki dla Zarządu     |                   |                   |
| Depozyty zabezpieczające |                   |                   |
| Pozostałe należności     |                   |                   |
| Inne                     | 9 393             | 6 060             |
|                          | <u>9 393</u>      | <u>6 060</u>      |

Dobre Miasto, dnia 28 sierpnia 2009 roku