



**Solidny
Partner**



URSUS

**POLMOT
Warfama**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2011
GRUPY KAPITAŁOWEJ
POL-MOT WARFAMA**

(za okres od 1 stycznia 2011r. do 30 czerwca 2011r.)

Dobre Miasto, dnia 31 sierpnia 2011r.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| SPIS TREŚCI | 2 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 6 |
| DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 7 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE..... | 7 |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 8 |
| 3. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI..... | 8 |
| 4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH..... | 9 |
| 5. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI..... | 9 |
| 6. KOREKTA BŁĘDU | 9 |
| 7. ZMIANA SZACUNKÓW | 9 |
| 8. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ | 9 |
| 9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI | 10 |
| 10. PRZYCHODY I KOSZTY | 13 |
| 11. ZAWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH ODWRÓCENIE..... | 17 |
| 12. REZERWY..... | 17 |
| 13. POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE..... | 18 |
| 14. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI..... | 18 |
| 15. PODATEK DOCHODOWY | 19 |
| 16. CYKLICZNOŚĆ , SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI | 20 |
| 17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 20 |
| 18. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY | 21 |
| 19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE..... | 21 |
| 20. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO | 21 |
| 21. DODATKOWE INFORMACJE | 21 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku (w tys. zł.)

| | Nota | Okres obrotowy | |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| | | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 10.1 | 55 552 | 53 960 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 10.1 | 24 897 | 14 480 |
| Przychody ze sprzedaży | | 80 449 | 68 440 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 10.2 | (47 671) | (44 918) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 10.2 | (21 588) | (12 517) |
| Koszt własny sprzedaży | | (69 259) | (57 435) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 11 190 | 11 005 |
| Koszty sprzedaży | 10.2 | (3 921) | (4 039) * |
| Koszty ogólnego zarządu | 10.2 | (6 622) | (5 848) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 10.4 | 1 189 | 602 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10.5 | (353) | (202) |
| Przychody i koszty finansowe netto | 10.6 | (1 302) | 345 |
| Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych | | | (42) |
| Zysk (strata) brutto | | 181 | 1 821 |
| Podatek dochodowy | 15 | (94) | (198) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 87 | 1 623 * |
| Działalność zaniechana | | | |
| (Strata) za okres z działalności zaniechanej | | | |
| Zysk /(strata) netto za okres | | 87 | 1 623 |
| Inne całkowite dochody: | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | | |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | | | |
| Zysk z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych | | | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów emerytalnych - programy określonych świadczeń | | | |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek wycenianych metodą praw własności | | | |
| Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów | | | |
| Inne całkowite dochody netto | | - | - |
| CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY | | 87 | 1 623 |
| Zysk ogółem przypadający na | | | |
| - akcjonariuszy jednostki dominującej | | 50 | 1 594 |
| - udziały nie dające kontroli | | 37 | 29 |
| | | 87 | 1 623 |
| Łączne całkowite dochody przypadające na | | | |
| - akcjonariuszy jednostki dominującej | | 50 | 1 594 |
| - udziały nie dające kontroli | | 37 | 29 |
| | | 87 | 1 623 |
| Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję | | | |
| - podstawowy z zysku za okres | | 0,00 | 0,07 |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej | | 0,00 | 0,07 |
| - rozwodniony z zysku za okres | | | |
| - rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej | | | |

*dane za okres porównywalny zostały skorygowane o kwotę 580 tys.zł. – opis zmian pkt. 6 str. 9

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku (w tys. zł.)

| AKTYWA | Nota | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwale (długoterminowe) | | 81 700 | 75 491 |
| Rzeczowe aktywa trwale | | 48 447 | 50 507 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 17 912 | 17 045 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu | | 2 687 | 2 687 |
| Wartości niematerialne | | 10 677 | 3 420 |
| Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych | | | |
| Udziały i akcje | | 5 | - |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 1 972 | 1 832 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 80 971 | 63 125 |
| Zapasy | | 36 161 | 38 302 |
| Należności handlowe i pozostałe | | 43 919 | 21 702 * |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | | 93 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 828 | 2 965 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | | 63 | 63 |
| SUMA AKTYWÓW | | 162 671 | 138 616 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) | | 62 460 | 62 410 |
| Kapitał zakładowy | | 22 180 | 22 180 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 20 902 | 20 902 |
| Pozostałe kapitały | | 217 | 121 |
| Zyski zatrzymane | | 19 161 | 19 207 * |
| Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych | | 3 975 | 3 938 |
| Kapitał własny ogółem | | 66 435 | 66 348 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 23 660 | 19 036 |
| Kredyty i pożyczki | | 5 077 | 5 560 |
| Rezerwy długoterminowe | 12 | 2 544 | 2 544 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | - | - |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | | 10 082 | 5 209 |
| Dotacje | | 27 | 27 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 5 930 | 5 696 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 72 576 | 53 232 |
| Kredyty i pożyczki | | 26 878 | 26 454 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe | | 40 424 | 21 761 |
| Otrzymane zaliczki | | 309 | |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 2 533 | 2 405 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 12 | 1 053 | 1 301 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 373 | 1 299 |
| Dotacje | | 6 | 12 |
| Stan zobowiązań ogółem | | 96 236 | 72 268 |
| SUMA PASYWÓW | | 162 671 | 138 616 |

*dane za okres porównywalny zostały skorygowane o kwotę 1.783 tys. zł. – opis zmian pkt. 6 str. 9

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku (w tys. zł.)

| Nota | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk/(strata) brutto | 181 | 1 821 * |
| Korekty o pozycje: | 1 396 | (1 138) |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | (357) |
| Amortyzacja | 2 741 | 2 712 |
| Odsetki i dywidendy, netto | 1 229 | 513 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej | 210 | 21 |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności | (21 384) | (12 745) * |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów | 2 150 | (1 351) |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań | 16 512 | 10 684 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji | (6) | (3) |
| Zmiana stanu rezerw | (14) | (362) |
| Podatek dochodowy zapłacony | | 22 |
| Pozostałe | (42) | (272) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 577 | 683 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 348 | 201 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (1 827) | (1 192) |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych | | |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych | | |
| Sprzedaż aktywów finansowych | | |
| Nabycie aktywów finansowych | (5) | (235) |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych | | |
| Dywidendy i odsetki otrzymane | 15 | 122 |
| Splata udzielonych pożyczek | | |
| Udzielenie pożyczek | | |
| Pozostałe | | 1 324 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 469) | 220 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (1 017) | (959) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | 2 282 | |
| Splata pożyczek/kredytów | (2 341) | (1 380) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | | |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym | | |
| Odsetki zapłacone, w tym | (1 174) | (635) |
| -aktywowane koszty finansowania zewnętrznego | | |
| Pozostałe | | |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (2 250) | (2 974) |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (2 142) | (2 071) |
| Różnice kursowe netto | 5 | 51 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 2 965 | 4 492 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 828 | 2 472 |

*dane za okres porównywalny zostały skorygowane o kwotę 580 tys.zł. – opis zmian pkt. 6 str. 9

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku (w tys. zł.)

Przypadający na akcjonariuszy Spółki

| | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | | Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |
|--|--|--------|--------------------|------------------|---------|-------|--|-----------------------|
| | Kapitał akcyjny | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2010 roku | 22 180 | 20 902 | | 13 716 | 56 798 | | 56 798 | |
| Korekty błędów | | | | 59 | 59 | | 59 | |
| Na dzień 1 stycznia 2010 roku (po korektach) | 22 180 | 20 902 | - | 13 775 | 56 857 | - | 56 857 | |
| Różnice kursowe z konsolidacji | | | | | - | | - | |
| Zysk lub (strata) roku | | | | 1 594 | 1 594 | 29 | 1 623 * | |
| Emisja akcji | | | | | - | | - | |
| Koszty emisji akcji | | | | | - | | - | |
| Wyplata dywidendy | | | | | - | | - | |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | - | | - | |
| Podatek odroczony | | | | | - | | - | |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych | | | | | | 3 825 | 3 825 | |
| Na dzień 30 czerwca 2010 r. | 22 180 | 20 902 | - | 15 369 | 58 451 | 3 854 | 62 305 | |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku | 22 180 | 20 902 | - | 21 110 | 64 192 | 3 938 | 68 131 | |
| Korekty błędów | | | | (1 783) | (1 783) | | (1 783) * | |
| Na dzień 1 stycznia 2011 roku (po korektach) | 22 180 | 20 902 | - | 19 328 | 62 410 | 3 938 | 66 348 | |
| Różnice kursowe z konsolidacji | | | | | - | | - | |
| Zysk lub (strata) roku | | | | 50 | 50 | 37 | 87 | |
| Emisja akcji | | | | | - | | - | |
| Koszty emisji akcji | | | | | - | | - | |
| Wyplata dywidendy | | | | | - | | - | |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | - | | - | |
| Podatek odroczony | | | | | - | | - | |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych | | | | | - | | - | |
| Na dzień 30 czerwca 2011 r. | 22 180 | 20 902 | - | 19 378 | 62 460 | 3 975 | 66 435 | |

*dane za okres porównywalny zostały skorygowane o kwotę 1.783 tys. zł. – opis zmian pkt. 6 str. 9

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa POL-MOT WARFAMA („Grupa”) składa się ze spółki dominującej POL-MOT WARFAMA SA i jej spółki zależnej Bioenergia Invest S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2010 roku dla SzCD, RPP i ZZwKW oraz za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku dla SzSF.

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.

Skład Grupy

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

| Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Metoda konsolidacji | Udział w kapitale zakładowym % | Udział w prawach głosu % |
|---|--------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Bioenergia Invest Sp. z o.o. | Dobre Miasto | Sprzedaż brykietów ze słomy | Metoda pełna | 51% | 51% |
| LZM2 Sp.z o.o. (złożono wnioski o upadłość) | Warszawa | Produkcja traktorów | Nie podlega | 100% | 100% |

Na dzień 30.06.2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Kapitał akcyjny POL-MOT WARFAMA S.A na dzień 30.06.2011 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%)
- Pozostali 7 279 034 akcji (38,09%)

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2011 roku wchodził:

Adam Dobieliński – Prezes Zarządu od 22.11.2009 r.
 Karol Zarajczyk - Wiceprezes Zarządu od 22.11.2009 r.
 Jan Wielgus – Członek Zarządu od 30.06.2008 r.
 Tomasz Horbal – Członek Zarządu od 01.02.2010 r.

Z dniem 1 lipca 2011 na członka Zarządu powołano pana Wojciecha Zachorowskiego natomiast z pełnienia funkcji członka Zarządu zrezygnował pan Tomasz Horbal.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2011 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

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

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 sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy za wyjątkiem spółki LZM2 Sp. z o.o., dla której złożono wnioski o upadłość (nie kontynuuje działalności).

3. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2011 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 2011.

4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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).

5. Zmiany zasad rachunkowości

W 2011 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

6. Korekta błędu

Dokonano korekty zysku netto i czynnych rozliczeń międzyokresowych za okres porównywalny, tj. rok 2010 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z całkowitych dochodów za I półrocze. Wprowadzona zmiana danych sprawozdawczych roku 2010 dotyczyła aktywowanych kosztów reklamy telewizyjnej poniesionych w 2010 roku w łącznej kwocie 1.783 tys. zł. (w tym 580 tys. zł. w I półroczu 2010). Koszty te zgodnie z MSR 38 pkt. 69 obciążają okres, w którym zostały poniesione i nie mogą być rozliczane w czasie. Zmianę wartości zysku za rok 2010 oraz wartości aktywa wprowadzono na wniosek audytora po przeprowadzeniu przez BDO Sp. z o.o. weryfikacji danych półrocznych.

7. Zmiana szacunków

Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uległa zmianie w porównaniu do informacji zaprezentowanych w sprawozdaniach rocznych za 2010 rok.

8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- przychodów ze sprzedaży; jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- kosztu własnego sprzedaży; jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług
- pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, jeżeli dotyczą należności lub zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
- przychodów (kosztów) finansowych w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|--|------------|------------|
| USD | 2,7517 | 2,9641 |
| EURO | 3,9866 | 3,9603 |
| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | | |
| | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
| USD | 2,7887 | 3,0402 |
| EURO | 3,9673 | 4,0044 |

9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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.

Głównymi produktami wytwarzanymi przez poszczególne oddziały spółki są:

- Dobre Miasto – maszyny rolnicze (prasy, przyczepy, rozrzutniki),
- Biedaszki Małe – ładowacze czołowe,
- Opalenica – zbiorniki paszowe,
- Lublin – ciągniki, samochody pick-up GRAND TIGER.

Spółka zależna Bioenergia Invest zajmuje się handlem biomasą.

Segmenty operacyjne

| 01.01.2011-30.06.2011 | Działalność kontynuowana | | | | | Wylączenia | Działalność ogółem |
|--|--------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| | Fabryka w | | Fabryka w Opalenicy | Zakład w Lublinie | Bioenergia Invest | | |
| | Fabryka w Dobrym Mieście | Biedaszkach Małych | | | | | |
| Przychody | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym | 30 406 | 12 233 | 12 215 | 19 765 | 5 830 | 80 449 | 80 449 |
| - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów | | | 10 353 | | | 10 353 | 10 353 |
| Sprzedaż między segmentami | 453 | | | | 2 | 455 | (455) |
| Przychody segmentu ogółem | 30 859 | 12 233 | 12 215 | 19 765 | 5 832 | 80 904 | (455) |
| Koszty | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (26 444) | (9 605) | (10 643) | (17 637) | (5 348) | (69 677) | 418 |
| Koszt własny sprzedaży między segmentami | | | | | | | |
| Koszty segmentu ogółem | (26 444) | (9 605) | (10 643) | (17 637) | (5 348) | (69 677) | 418 |
| Zysk (strata) segmentu | 4 415 | 2 628 | 1 572 | 2 128 | 484 | 11 227 | (37) |
| Koszty sprzedaży | (2 060) | (475) | (381) | (983) | (22) | (3 921) | - |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 623) | (1 022) | (1 470) | (1 135) | (372) | (6 622) | (6 622) |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane | | | | | | | |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 213 | 3 | 145 | 332 | 143 | 836 | - |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane | | | | | | | |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | | | | | | | - |
| Przychody z tytułu odsetek | | | | | 1 | 1 | - |
| Koszty z tytułu odsetek | | | | | (158) | (158) | - |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto | | | | | | | - |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | - |
| Podatek dochodowy | | | | | | | - |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | (55) | 1 134 | (134) | 342 | 76 | 1 363 | (37) |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 47 548 | 5 600 | 4 869 | 11 939 | 14 363 | 84 319 | (4 775) |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | |
| Aktywa ogółem | 47 548 | 5 600 | 4 869 | 11 939 | 14 363 | 84 319 | (4 775) |
| Zobowiązania segmentu | | | | | 6 248 | 6 248 | (698) |
| Zobowiązania nieprzypisane | | | | | | | |
| Kapitały własne | | | | | 8 115 | 8 115 | (4 077) |
| Zobowiązania i kapitały ogółem | - | - | - | - | 14 363 | 14 363 | (4 775) |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne: | | | | | | | |
| rzeczowe aktywa trwałe | 589 | | | | 636 | 1 225 | - |
| wartości niematerialne | 8 100 | | | | | 8 100 | - |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 201 | 171 | 474 | 93 | 309 | 2 248 | (5) |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 479 | | 19 | | | 498 | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rezerwa na naprawy gwarancyjne | 362 | 58 | | | | 420 | - |

| 01.01.2010-30.06.2010 | Działalność kontynuowana | | | | | Wylączenia | Działalność ogółem | |
|---|--------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | Fabryka w | | Fabryka w Opalenicy | Zakład w Lublinie | Bioenergia Invest | | | Razem |
| | Fabryka w Dobrym Mieście | Biedaszkach Małych | | | | | | |
| Przychody | | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym - od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów | 34 954 | 13 048 | 8 414 | 8 784 | 3 240 | 68 440 | - | 68 440 |
| Sprzedaż między segmentami | 95 | | | | 10 | 105 | (105) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 35 049 | 13 048 | 8 414 | 8 784 | 3 250 | 68 545 | (105) | 68 440 |
| Koszty | | | | | | | | |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (29 346) | (8 612) | (8 608) | (7 818) | (3 050) | (57 435) | - | (57 435) |
| Koszt własny sprzedaży między segmentami | (95) | | | | (10) | (105) | 105 | - |
| Koszty segmentu ogółem | (29 441) | (8 612) | (8 608) | (7 818) | (3 060) | (57 540) | 105 | (57 435) |
| Zysk (strata) segmentu | 5 608 | 4 436 | (194) | 966 | 190 | 11 005 | - | 11 005 |
| Koszty sprzedaży | (1 933) | (518) | (242) | (1 339) | (7) | (4 039) | - | (4 039) |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 507) | (1 015) | (1 685) | (511) | (131) | (5 848) | - | (5 848) |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu nieprzypisane | | | | | | | - | - |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne | 277 | | 98 | | | 375 | - | 375 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne nieprzypisane | | | | | 3 | 3 | - | 25 |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi | | | | | | | - | 1 518 |
| Przychody z tytułu odsetek | | | | | | | - | 122 |
| Koszty z tytułu odsetek | | | | | (42) | (42) | - | (635) |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto | | | | | | | - | 858 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | - | 1 863 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | - | (198) |
| Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności | | | | | | | - | (42) |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy | 1 445 | 2 903 | (2 022) | (885) | 13 | 1 454 | - | 1 623 |
| Aktywa i zobowiązania | | | | | | | | |
| Aktywa segmentu | 55 837 | 9 577 | 14 296 | 15 792 | 13 950 | 109 452 | (4 870) | 104 582 |
| Aktywa nieprzypisane | | | | | | | - | 34 034 |
| Aktywa ogółem | 55 837 | 9 577 | 14 296 | | 13 950 | 109 452 | (4 870) | 138 616 |
| Zobowiązania segmentu | | | | | 5 911 | 5 911 | (831) | 72 268 |
| Zobowiązania nieprzypisane | | | | | | | - | - |
| Kapitały własne | | | | | 8 039 | 8 039 | (4 039) | 66 348 |
| Zobowiązania i kapitały ogółem | - | - | - | - | 13 950 | 13 950 | (4 870) | 138 616 |
| Pozostałe informacje dotyczące segmentu | | | | | | | | |
| Nakłady inwestycyjne: | | | | | | | | |
| rzeczowe aktywa trwałe | 1 372 | 56 | 6 | 58 | 300 | 1 792 | - | 1 792 |
| wartości niematerialne | | | | | | | - | - |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 480 | 190 | 416 | 19 | 11 | 2 116 | (5) | 2 111 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 379 | | 22 | | | 401 | - | 401 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości | | | | | | | - | - |
| rezerwa na naprawy gwarancyjne | 358 | 53 | | | | 411 | - | 411 |

Obszary geograficzne

| | 01.01.2011- 30.06.2011 | 01.01.2010- 30.06.2010 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kraj (Polska) | 63 605 | 56 955 |
| Zagranica, w tym | 16 844 | 11 485 |
| Unia | 15 585 | 10 003 |
| Poza Unią | 1 259 | 1 482 |
| Razem | 80 449 | 68 440 |

10. Przychody i koszty

10.1 Przychody ze sprzedaży

| Przychody ze sprzedaży produktów | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 55 687 | 54 022 |
| <i>kwoty zafakturowane</i> | 55 687 | 54 022 |
| <i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i> | | |
| Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług | (135) | (62) |
| Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji) | | |
| Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji) | | |
| Razem przychody ze sprzedaży produktów | 55 552 | 53 960 |
| | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
| Przychody ze sprzedaży | 24 897 | 14 480 |
| <i>kwoty zafakturowane</i> | 24 897 | 14 480 |
| <i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i> | | |
| Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług | | |
| Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji) | | |
| Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji) | | |
| Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 24 897 | 14 480 |

10.2 Koszty według rodzaju

| | <u>01.01.2011-30.06.2011</u> | <u>01.01.2010-30.06.2010</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 2 741 | 2 712 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 13 986 | 13 285 |
| Zużycie materiałów i energii | 31 168 | 30 141 |
| Usługi obce | 4 152 | 3 913 |
| Podatki i opłaty | 1 450 | 939 |
| Ubezpieczenia majątkowe i osobowe | 91 | 65 |
| Koszty prac badawczych i rozwojowych | - | |
| Pozostałe koszty, w tym | 949 | 1 584 |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów | | |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów | | |
| - różnice inwentaryzacyjne | (40) | |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | 195 | 197 |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności | (147) | (213) |
| - należności spisane w koszty | | |
| -różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 78 | 408 |
| -koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska | | |
| - inne koszty działalności operacyjnej | 863 | 1 192 |
| Razem koszty rodzajowe | 54 537 | 52 639 |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-) | 3 737 | 2 378 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-) | (60) | (212) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 21 588 | 12 517 |
| Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu | 79 802 | 67 322 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+) | 47 671 | 44 918 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+) | 21 588 | 12 517 |
| Koszty sprzedaży (+) | 3 921 | 4 039 |
| Koszty ogólnego zarządu (+) | 6 622 | 5 848 |
| Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu | 79 802 | 67 322 |

10.3 Koszty świadczeń pracowniczych

| | <u>01.01.2011-30.06.2011</u> | <u>01.01.2010-30.06.2010</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń (+) | 11 432 | 10 591 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+) | 2 672 | 2 694 |
| Przychody z działalności socjalnej (-) | | |
| Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFŚŚ (-) | | |
| Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+) | | |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-) | (118) | |
| Nagrody z zysku netto (+) | | |
| Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+) | | |
| Razem koszty świadczeń pracowniczych | 13 986 | 13 285 |

10.4 Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 12 | 25 |
| Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | | |
| Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych | 970 | 375 |
| Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności | | |
| Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | |
| Otrzymane dotacje | 7 | 3 |
| Otrzymane darowizny | | |
| Umorzone zobowiązania | | |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 127 | 8 |
| Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS | | |
| Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji | 17 | |
| Zwrot podatków | | |
| Inne | 56 | 191 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 1 189 | 602 |

10.5 Pozostałe koszty operacyjne

| | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 198 | - |
| Rezerwa na kary, koszty sądowe, odszkodowania | | |
| Darowizny przekazane | 52 | 10 |
| Zwroty dotacji | | |
| Kary i odszkodowania | | |
| Koszty postępowania sądowego | 24 | |
| Odsetki budżetowe | 2 | |
| Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych | | |
| Koszty zaniechanej działalności | | |
| Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie | | |
| Inne | 77 | 192 |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | 353 | 202 |

10.6 Przychody i koszty finansowe netto

| | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Przychody finansowe | | |
| Przychody z tytułu odsetek | 15 | 118 |
| - lokaty bankowe | | - |
| - należności | 14 | 118 |
| - środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 | - |
| - pozostałe | | |
| Dywidendy otrzymane | | |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | - | 397 |
| Zysk ze zbycia papierów wartościowych | - | - |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek | - | - |
| Pozostałe | | 641 |
| Przychody finansowe | 15 | 1 156 |
| Koszty finansowe | | |
| Koszty z tytułu odsetek | 1 243 | 635 |
| - z tytułu kredytów i pożyczek | 947 | 466 |
| - z tytułu leasingu finansowego | 224 | 117 |
| - dotyczące zobowiązań handlowych | 72 | 52 |
| - pozostałe | | |
| Prowizje | | |
| Odpis na należności odsetkowe | | |
| Straty z tytułu różnic kursowych | 5 | - |
| Zmiany wysokości zobowiązań długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania | (70) | |
| Strata ze zbycia papierów wartościowych | - | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek udzielonych | | |
| Pozostałe | 139 | 176 |
| Koszty finansowe | 1 317 | 811 |
| Przychody i koszty finansowe netto | (1 302) | 345 |

11. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

| | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | | |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | | |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | | |
| Odpisy aktualizujące wartości niematerialne | | |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | | |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | | |
| Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji | | |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | | |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | | |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 48 | |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | 195 | |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | (147) | |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | | |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących | | |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | | |

12. Rezerwy

| Rezerwy 1.01.2011-30.06.2011 | Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska | Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|--|---|---|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | - | - | - | 3 845 | 3 845 |
| Utworzenie | | | | | - |
| Rozwiązanie | | | | (80) | (80) |
| Wykorzystanie | | | | (168) | (168) |
| Rozwinięcie dyskonta | | | | | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - | 3 597 | 3 597 |

| Rezerwy 1.01.2010-31.12.2010 | Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska | Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania | Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych | Inne rezerwy | Ogółem |
|--------------------------------|--|---|---|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | | | | 3 308 | 3 308 |
| Utworzenie | | | | 899 | 899 |
| Rozwiązanie | | | | (63) | (63) |
| Wykorzystanie | | | | (299) | (299) |
| Rozwinięcie dyskonta | | | | | - |
| Stan na koniec okresu | - | - | - | 3 845 | 3 845 |

| Struktura czasowa rezerw | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| część długoterminowa | 2 544 | 2 544 |
| część krótkoterminowa | 1 053 | 1 301 |
| Razem rezerwy | 3 597 | 3 845 |

13. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Informacja o udzielnych poręczeniach i gwarancjach została przedstawiona w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej w punkcie 11 na str. 21.

14. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

| 01.01.2011-30.06.2011 | | | |
|---|----------------------------------|---|--|
| | przychody ze sprzedaży produktów | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych |
| Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym | | | |
| Jednostkom zależnym | 0 | | |
| Jednostkom stowarzyszonym | | | |
| Jednostkom współzależnym | | | |
| Spółkom Skarbu Państwa | | | |
| Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | | | |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | 384 | | |
| Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym | 384 | - | - |

| 01.01.2011-30.06.2011 | | | |
|---|--------------|----------------------------|--|
| | zakupu usług | zakup towarów i materiałów | zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych |
| Zakup pochodzący od jednostek powiązanych | | | |
| Od jednostek zależnych | - | | |
| Od jednostek stowarzyszonych | | | |
| Od jednostek współzależnych | | | |
| Od spółek Skarbu Państwa | | | |
| Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | | | |
| Od pozostałych podmiotów powiązanych | 508 | | |
| Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych | 508 | - | - |

| Należności od podmiotów powiązanych | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| Od jednostek zależnych | - | |
| Od jednostek stowarzyszonych | | 3 |
| Od jednostek współzależnych | | |
| Od spółek Skarbu Państwa | | |
| Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | | |
| Od pozostałych podmiotów powiązanych | 472 | |
| Razem należności od podmiotów powiązanych | 472 | 3 |

| Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010 - 31.12.2010 |
|--|-----------------------|----------------------------|
| Stan na początek okresu | - | |
| Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat | | |
| Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat | | |
| Wykorzystanie | | |
| Stan na koniec okresu | - | - |

| Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|---|------------|------------|
| Jednostkom zależnym | | |
| Jednostkom stowarzyszonym | | |
| Jednostkom współzależnym | | |
| Spółkom Skarbu Państwa | | |
| Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej | | |
| Pozostałym podmiotom powiązanym | 233 | 472 |
| Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | 233 | 472 |

15. Podatek dochodowy

| | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | - | 83 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | | 83 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | | |
| Odroczony podatek dochodowy | 94 | 115 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 94 | 115 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 94 | 198 |
| Inne całkowite dochody/Kapitał | | |
| Bieżący podatek dochodowy | - | - |
| Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego | | |
| Odroczony podatek dochodowy | - | - |
| Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | |
| Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | | |
| Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym | - | - |

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku przedstawia się następująco:

| | 01.01.2011-30.06.2011 | 01.01.2010-30.06.2010 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 181 | 1 821 |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | | |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem | 181 | 1 821 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% | (34) | (346) |
| Zysk strata przed opodatkowaniem | 181 | 1 821 |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania | (227) | (476) |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 558 | 55 |
| Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych | (512) | (1 545) |
| Podatkowe ulgi inwestycyjne | | |
| Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | | - |
| Pozostałe | | |
| Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego | - | (145) |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 94 | 198 |

16. Cykliczność , sezonowość działalności

W przeciętnych warunkach sezonowość sprzedaży środków mechanizacji w dużym stopniu odpowiada sezonowi agrotechnicznemu w rolnictwie, w taki sposób, że sprzedaż określonych grup maszyn związanych z konkretnymi operacjami, bądź zabiegami agrotechnicznymi wyprzedza je o kilka tygodni. Sprzedaż środków do produkcji rolnej, w tym ciągników i maszyn rolniczych odbywa się przez cały rok z wyłączeniem miesięcy ostrej zimy oraz miesięcy letnich intensywnych prac polowych. Od 2003 r. następuje spłaszczenie sezonowości sprzedaży spowodowane przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej i pojawieniem się programów współfinansowania inwestycji w sektorze rolnym (w szczególności PROW 2007-2013). W związku z powyższym podstawowa działalność oraz sprzedaż Spółki dominującej odbywa się w sposób ciągły i trudno wyodrębnić w niej charakter sezonowy.

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

W prezentowanym okresie Spółka dominująca nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 2011 roku spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

19. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

20. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Sprzedaż Ursus Sp. z o.o. (obecnie LZM2 Sp. z o.o.) – szczegóły opisano w pkt. 21.

21. Dodatkowe informacje

W dniu 26 kwietnia 2011r. POL-MOT Warfama S.A. podpisała ze spółką Bumar sp. z o.o. w Warszawie umowy sprzedaży:

1. 100% udziałów spółki Ursus sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000085448, cena sprzedaży udziałów została ustalona na kwotę 1 złoty;
2. znaków towarowych „Ursus” zarejestrowanych w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerami 47098, 54394, 56476 oraz zgłoszonych do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej pod numerami 374742, 374744, 374746, cena sprzedaży znaków towarowych została ustalona na kwotę 8.100.000 zł;
3. ciągników marki „Ursus” za łączną maksymalną cenę wynoszącą 7.321.035,00 zł netto (cena mogła ulec obniżeniu w przypadku nabycia przez Emitenta mniejszej liczby ciągników niż wskazana w dniu zawarcia umowy).

Wejście w życie powyższych umów uzależnione było od ziszczenia się dwóch warunków zawieszających - uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w zakresie koncentracji oraz zgody Zgromadzenia Wspólników Bumar na zawarcie przez Bumar sp. z o.o. ww. umów.

W dniu 10 maja 2011r. POL-MOT Warfama S.A. otrzymała od spółki Bumar sp. z o.o. informację, iż w dniu 9 maja 2011r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Bumar sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 7/2011 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie posiadanych przez Bumar sp. z o.o. udziałów Ursus sp. z o.o. oraz zbycie składników aktywów trwałych Bumar sp. z o.o. w postaci znaków towarowych Ursus sp. z o.o.

W dniu 18 czerwca 2011r. POL-MOT Warfama S.A. otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o nr DKK - 66/2011, w której Prezes UOKiK wydał zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejściu przez POL-MOT Warfama S.A. kontroli nad Ursus sp. z o.o. W związku z powyższym oba warunki zawieszające od których uzależnione było wejście w życie zawartych umów zostały spełnione.



W dniu 20 czerwca 2011r. spółka POL-MOT Warfama S.A. podpisała ze spółką Bumar sp. z o.o. protokoły zamknięcia do każdej z zawartych umów i stała się właścicielem wszystkich zakupionych składników URSUS. Wartość umowy sprzedaży ciągników marki „URSUS” wyniosła ostatecznie 4.799.665,00 zł. Pozostałe kwoty transakcji nie uległy zmianie.

W dniu 20 czerwca 2011r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Ursus sp. z o.o. podjęło m.in. uchwałę o zmianie nazwy spółki na LZM2 sp. z o.o. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd.

W dniu 12 lipca 2011r. POL-MOT Warfama S.A. sprzedał Instytutowi Prawa Upadłościowego i Naprawczego sp. z o. o. w Lublinie wszystkie posiadane, tj. 48.023, udziały w spółce Ursus sp. z o.o. (obecnie LZM2 sp. z o.o.) za łączną cenę 1 złoty. Udziały te stanowiły 100% kapitału zakładowego sprzedanej spółki oraz uprawniały do 100% głosów na jej Zgromadzeniu Wspólników.

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dominującej dnia 31 sierpnia 2011.

Dobre Miasto, 31.08.2011