



*Since 1893*

SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS  
ZA I PÓŁROCZE 2012

[za okres od 1 stycznia 2012r. do 30 czerwca 2012r.]



Dobre Miasto

dnia 22 sierpnia 2012r.

## SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI .....	2
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH .....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	7
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	8
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. ZMIANA SZACUNKÓW .....	9
7. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ .....	9
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	10
9. PRZYCHODY I KOSZTY .....	13
10. ZAWIĄZANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH ODWRÓCENIE.....	17
11. REZERWY .....	17
12. POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE.....	18
13. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	18
14. PODATEK DOCHODOWY .....	19
15. CYKLICZNOŚĆ , SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....	20
16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	20
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY .....	21
18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE .....	21
19. DODATKOWE INFORMACJE .....	21



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku ( w tys. zł.)

	Nota	Okres obrotowy	
		01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	10.1	96 397	55 552
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.1	23 506	24 897
Przychody ze sprzedaży		119 903	80 449
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10.2	(79 450)	(47 671)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10.2	(21 418)	(21 588)
Koszt własny sprzedaży		(100 868)	(69 259)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>19 035</b>	<b>11 190</b>
Koszty sprzedaży	10.2	(5 480)	(3 921)
Koszty ogólnego zarządu	10.2	(7 992)	(6 622)
Pozostałe przychody operacyjne	10.4	2 131	1 189
Pozostałe koszty operacyjne	10.5	(194)	(353)
Przychody i koszty finansowe netto	10.6	(1 553)	(1 302)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>5 947</b>	<b>181</b>
Podatek dochodowy	15	(154)	(94)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 793</b>	<b>87</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej			
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>		<b>5 793</b>	<b>87</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
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			
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY</b>		<b>5 793</b>	<b>87</b>
Zysk ogółem przypadający na			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		5 785	50
- udziały nie dające kontroli		8	37
		5 793	87
Łączne całkowite dochody przypadające na			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		5 785	50
- udziały nie dające kontroli		8	37
		5 793	87
<b>Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję</b>			
- podstawowy z zysku za okres		0,26	0,00
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,26	0,00
- rozwodniony z zysku za okres			
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej			



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku ( w tys. zł.)

<b>AKTYWA</b>	Nota	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>		<b>86 361</b>	<b>86 470</b>
Rzeczowe aktywa trwale		51 103	51 408
Nieruchomości inwestycyjne		18 135	18 135
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		2 687	2 687
Wartości niematerialne		11 967	11 945
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych			
Udziały i akcje		5	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2 464	2 290
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>106 203</b>	<b>89 274</b>
Zapasy		49 724	48 475
Należności handlowe i pozostałe		54 287	38 823
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 623	1 377
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		569	599
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>192 564</b>	<b>175 744</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		<b>69 406</b>	<b>63 621</b>
Kapitał zakładowy		22 180	22 180
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		20 902	20 902
Pozostałe kapitały		1 386	217
Zyski zatrzymane		24 938	20 322
<b>Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych</b>		<b>4 053</b>	<b>4 045</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>73 459</b>	<b>67 666</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>20 134</b>	<b>23 762</b>
Kredyty i pożyczki		4 190	4 674
Rezerwy długoterminowe	12	2 671	2 671
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe		4 725	4 917
Pozostałe zobowiązania		2 846	5 685
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 702	5 815
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>98 971</b>	<b>84 316</b>
Kredyty i pożyczki		36 580	30 319
Zobowiązania handlowe i pozostałe		56 909	48 259
Otrzymane zaliczki		-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		440	
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 285	3 300
Rezerwy krótkoterminowe	12	886	886
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 704	1 540
Dotacje		167	12
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>		<b>119 105</b>	<b>108 078</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>192 564</b>	<b>175 744</b>

**URSUS**

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku ( w tys. zł.)

Nota	Okres obrotowy	
	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) netto	5 793	181
Korekty o pozycje:	(3 078)	1 396
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-
Amortyzacja	2 955	2 741
Odsetki i dywidendy, netto	1 237	1 229
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	25	210
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(15 518)	(21 384)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(1 249)	2 150
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	9 592	16 512
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji	155	(6)
Zmiana stanu rezerw	(113)	(14)
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe	(162)	(42)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 715</b>	<b>1 577</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	348
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 476)	(1 827)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Sprzedaż aktywów finansowych		
Nabycie aktywów finansowych		(5)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych		
Dywidendy i odsetki otrzymane		15
Spłata udzielonych pożyczek		
Udzielenie pożyczek	(40)	
Pozostałe		
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 513)</b>	<b>(1 469)</b>
<b>Przeplýwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 594)	(1 017)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	7 921	2 282
Spłata pożyczek/kredytów	(1 982)	(2 341)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Odsetki zapłacone, w tym	(1 242)	(1 174)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		
Pozostałe	(59)	
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 044</b>	<b>(2 250)</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	246	(2 142)
Różnice kursowe netto	-	5
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 377</b>	<b>2 965</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>1 623</b>	<b>828</b>

**URSUS**

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku ( w tys. zł.)

Przypadający na akcjonariuszy Spółki

	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			Zyski zatrzymane	Razem		Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały			Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych		
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>22 180</b>	<b>20 902</b>		21 110	64 192	3 938	<b>68 131</b>
Korekty błędów				(1 783)	(1 783)		(1 783)
<b>Na dzień 1 stycznia 2011 roku (po korektach)</b>	<b>22 180</b>	<b>20 902</b>	-	<b>19 328</b>	<b>62 410</b>	<b>3 938</b>	<b>66 348</b>
Różnice kursowe z konsolidacji					-		-
Zysk lub (strata) roku				50	50	37	87
Emisja akcji					-		-
Koszty emisji akcji					-		-
Wypłata dywidendy					-		-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					-		-
Podatek odroczony					-		-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych					-		-
<b>Na dzień 30 czerwca 2011 r.</b>	<b>22 180</b>	<b>20 902</b>	-	<b>19 378</b>	<b>62 460</b>	<b>3 975</b>	<b>66 435</b>
					-		-
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>22 180</b>	<b>20 902</b>	-	<b>20 539</b>	<b>63 621</b>	<b>4 045</b>	<b>67 666</b>
Korekty błędów					-		-
<b>Na dzień 1 stycznia 2012 roku (po korekcie)</b>	<b>22 180</b>	<b>20 902</b>	-	<b>20 539</b>	<b>63 621</b>	<b>4 045</b>	<b>67 666</b>
Różnice kursowe z konsolidacji					-		-
Zysk lub (strata) roku				5 785	5 785	8	5 793
Emisja akcji					-		-
Koszty emisji akcji					-		-
Wypłata dywidendy					-		-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					-		-
Podatek odroczony					-		-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych					-		-
<b>Na dzień 30 czerwca 2012 r.</b>	<b>22 180</b>	<b>20 902</b>	-	<b>26 324</b>	<b>69 406</b>	<b>4 053</b>	<b>73 459</b>



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa URSUS S.A. od dnia 01.06.2012r. („Grupa”) składa się ze spółki dominującej URSUS S.A. (do dnia 31.05.2012r. POL-MOT Warfama S.A.) i jej spółki zależnej Bioenergia Invest S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2011 roku dla SzCD, RPP i ZZwKW oraz za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku dla SzSF.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Emitent powziął informację, iż Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 1 czerwca 2012 roku zarejestrował w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki, w tym zmianę firmy Spółki z dotychczasowej POL-MOT Warfama S.A. na nową URSUS S.A., dokonane uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 maja 2012 roku

URSUS S.A. („Spółka dominująca” - dawniej POL-MOT Warfama S.A.) 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 URSUS S.A. oraz jej spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Bioenergia Invest S.A.	Dobre Miasto	Sprzedaż brykietów ze słomy	Metoda pełna	51%	51%
URSUS sp.z o.o.	Lublin	Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa	Nie podlega	100%	100%
OBR MOTO Lublin sp. z o.o.	Lublin	Działalność badawczo-rozwojowa	Nie podlega	100%	100%

Spółki Ursus sp. z o.o. oraz OBR MOTO Lublin sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na nieistotność danych finansowych.

Na dzień 30.06.2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

**Kapitał akcyjny URSUS S.A.** na dzień 30.06.2012 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. w Warszawie 13 732 242 akcji (61,91%)
- Pozostali 7 279 034 akcji (38,09%)

### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej**

W skład Zarządu Spółki URSUS S.A. na dzień 30.06.2012 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.  
 Wojciech Zachorowski – Członek Zarządu od 01.07.2011 r.

W skład Rady Nadzorczej URSUS S.A. na dzień 30.06.2012 roku wchodził :

Andrzej Zarajczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
 Henryk Goryszewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
 Zbigniew Janas - Członek Rady Nadzorczej  
 Zbigniew Nita – Członek Rady Nadzorczej  
 Paweł Gilewski - 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.

## **3. Oświadczenie o zgodności**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2012 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 2012.

#### **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 2012 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

#### **6. 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 2011 rok.

#### **7. 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	30.06.2012	31.12.2011
USD	3,3885	3,4174
EURO	4,2613	4,4168

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	30.06.2012	31.12.2011
USD	3,2453	2,9679
EURO	4,2246	4,1401

## 8. 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 S.A. zajmuje się handlem biomasą.



01.01.2012-30.06.2012	Działalność kontynuowana					Wylączenia	Działalność ogółem	
	Oddział w	Oddział w	Oddział w	Oddział w	Bioenergia			
	Dobrym Mieście	Biedaszkach Małych	Opalenicy	Lublinie	Invest			Razem
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	43 726	15 800	14 970	38 768	6 804	120 068	(165)	119 903
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów						-		-
Sprzedaż między segmentami						-		-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>43 726</b>	<b>15 800</b>	<b>14 970</b>	<b>38 768</b>	<b>6 804</b>	<b>120 068</b>	<b>(165)</b>	<b>119 903</b>
<b>Koszty</b>								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(35 339)	(11 667)	(11 755)	(35 033)	(7 237)	(101 031)	163	(100 868)
Koszt własny sprzedaży między segmentami			-			-		-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(35 339)</b>	<b>(11 667)</b>	<b>(11 755)</b>	<b>(35 033)</b>	<b>(7 237)</b>	<b>(101 031)</b>	<b>163</b>	<b>(100 868)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>8 387</b>	<b>4 133</b>	<b>3 215</b>	<b>3 735</b>	<b>(433)</b>	<b>19 037</b>	<b>(2)</b>	<b>19 035</b>
Koszty sprzedaży	(2 732)	(819)	(601)	(1 311)	(17)	(5 480)	-	(5 480)
Koszty ogólnego zarządu	(3 209)	(1 716)	(1 492)	(1 045)	(530)	(7 992)		(7 992)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne przypisane	334	9	214	154	1 226	1 937	-	1 937
<b>Zysk operacyjny segmentu</b>	<b>2 781</b>	<b>1 606</b>	<b>1 336</b>	<b>1 533</b>	<b>246</b>	<b>7 502</b>	<b>(2)</b>	<b>7 500</b>
Przychody z tytułu odsetek						34	(4)	30
Koszty z tytułu odsetek					(166)	(1 309)	4	(1 305)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(64)	(278)	-	(278)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>					<b>16</b>	<b>5 949</b>	<b>(2)</b>	<b>5 947</b>
Podatek dochodowy własności						(152)	(2)	(154)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>					<b>16</b>	<b>5 797</b>	<b>(4)</b>	<b>5 793</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>								
Aktywa segmentu	64 171	9 826	12 099	28 721	18 230	133 047	(6 464)	126 583
Aktywa nieprzypisane						-		65 981
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>64 171</b>	<b>9 826</b>	<b>12 099</b>	<b>28 721</b>	<b>18 230</b>	<b>133 047</b>	<b>(6 464)</b>	<b>192 564</b>
Zobowiązania segmentu						-		-
Zobowiązania nieprzypisane						121 458	(2 353)	119 105
Kapitały własne						77 570	(4 111)	73 459
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>199 028</b>	<b>(6 464)</b>	<b>192 564</b>
<b>Nakłady inwestycyjne:</b>								
rzeczowe aktywa trwałe	776	74	133	1 120		2 104	-	2 104
wartości niematerialne	335	1		219		555	-	555
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 351	169	389	136	292	2 337	(8)	2 329
Amortyzacja wartości niematerialnych	318	11	13	284		626	-	626
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-	-	-

01.01.2011-30.06.2011

	Działalność kontynuowana					Wylączenia		Działalność
	Oddział w	Oddział w	Oddział w	Oddział w	Bioenergia	ogółem		
	Dobrym	Biedaszkach	Opalenicy	Lublinie	Invest	Razem		
<b>Przychody</b>								
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)	-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>30 859</b>	<b>12 233</b>	<b>12 215</b>	<b>19 765</b>	<b>5 832</b>	<b>91 257</b>	<b>(455)</b>	<b>90 802</b>
<b>Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych</b>	<b>(26 444)</b>	<b>(9 605)</b>	<b>(10 643)</b>	<b>(17 637)</b>	<b>(5 348)</b>	<b>(69 677)</b>	<b>418</b>	<b>(69 259)</b>
Koszt własny sprzedaży między segmentami						-		-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(26 444)</b>	<b>(9 605)</b>	<b>(10 643)</b>	<b>(17 637)</b>	<b>(5 348)</b>	<b>(69 677)</b>	<b>418</b>	<b>(69 259)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>4 415</b>	<b>2 628</b>	<b>1 572</b>	<b>2 128</b>	<b>484</b>	<b>11 227</b>	<b>(37)</b>	<b>11 190</b>
Koszty sprzedaży	(2 060)	(475)	(381)	(983)	(22)	(3 921)	-	(3 921)
Koszty ogólnego zarządu	(2 623)	(1 022)	(1 470)	(1 135)	(372)	(6 622)		(6 622)
<b>Koszty operacyjne segmentu</b>	<b>(55)</b>	<b>1 134</b>	<b>(134)</b>	<b>342</b>	<b>233</b>	<b>1 520</b>	<b>(37)</b>	<b>1 483</b>
Przychody z tytułu odsetek					1	1	-	15
Koszty z tytułu odsetek					(158)	(158)		(1 243)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto						-	-	(74)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>						-	-	181
Podatek dochodowy						-	-	(94)
Udziały w zyskach wycenianych metodą praw własności						-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>						-	-	<b>87</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>								
Aktywa segmentu	47 548	5 600	4 869	11 939	14 363	84 319	(4 775)	79 544
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>47 548</b>	<b>5 600</b>	<b>4 869</b>		<b>14 363</b>	<b>84 319</b>	<b>(4 775)</b>	<b>162 671</b>
Zobowiązania segmentu					6 248	6 248	(698)	5 550
Zobowiązania nieprzypisane						-	-	90 686
Kapitały własne					8 115	8 115	(4 077)	66 435
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 363</b>	<b>14 363</b>	<b>(4 775)</b>	<b>162 671</b>
wartości niematerialne	8 100					8 100	-	8 100
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 201	171	474	93	309	2 248	(5)	2 243
Amortyzacja wartości niematerialnych	479		19			498	-	498
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:								
rezerva na naprawy gwarancyjne	362	58				420	-	420



## Obszary geograficzne

	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Kraj (Polska)	96 197	63 605
Zagranica, w tym	23 706	16 844
Unia	21 091	15 585
Poza Unią	2 615	1 259
<b>Razem</b>	<b>119 903</b>	<b>80 449</b>

## 9. Przychody i koszty

## 10.1 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	96 502	55 687
<i>kwoty zafakturowane</i>	96 502	55 687
<i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i>		
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	(105)	(135)
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>96 397</b>	<b>55 552</b>

  

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	23 506	24 897
<i>kwoty zafakturowane</i>	23 506	24 897
<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)		
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>23 506</b>	<b>24 897</b>

**10.2 Koszty według rodzaju**

	<b>01.01.2012-30.06.2012</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 955	2 741
Koszty świadczeń pracowniczych	18 681	13 986
Zużycie materiałów i energii	64 282	31 168
Usługi obce	6 121	4 152
Podatki i opłaty	1 309	1 450
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	118	91
Koszty prac badawczych i rozwojowych	-	
Pozostałe koszty, w tym	350	949
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		
- różnice inwentaryzacyjne	(41)	(40)
- odpisy aktualizujące wartość należności	232	195
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	(285)	(147)
- należności spisane w koszty		
-różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(639)	78
-koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska		
- inne koszty działalności operacyjnej	1 083	863
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>93 816</b>	<b>54 537</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(570)	3 737
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(324)	(60)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21 418	21 588
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>114 340</b>	<b>79 802</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	79 450	47 671
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	21 418	21 588
Koszty sprzedaży (+)	5 480	3 921
Koszty ogólnego zarządu (+)	7 992	6 622
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>114 340</b>	<b>79 802</b>

**10.3 Koszty świadczeń pracowniczych**

	<b>01.01.2012-30.06.2012</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>
Koszty wynagrodzeń (+)	15 067	11 432
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	3 614	2 672
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 (+)		
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>18 681</b>	<b>13 986</b>



#### 10.4 Pozostałe przychody operacyjne

	<b>01.01.2012-30.06.2012</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	691	970
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
Otrzymane dotacje	24	7
Otrzymane darowizny		
Umorzone zobowiązania		
Otrzymane kary i odszkodowania	34	127
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS		
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji		17
Zwrot podatków	75	
Inne	1 307	56
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 131</b>	<b>1 189</b>

#### 10.5 Pozostałe koszty operacyjne

	<b>01.01.2012-30.06.2012</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25	198
Rezerwa na kary, koszty sądowe, odszkodowania		
Darowizny przekazane	11	52
Zwroty dotacji		
Kary i odszkodowania	2	
Koszty postępowania sądowego	5	24
Odsetki budżetowe		2
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych	89	
Koszty zaniechanej działalności		
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie		
Inne	62	77
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>194</b>	<b>353</b>

**10.6 Przychody i koszty finansowe netto**

	<b>01.01.2012-30.06.2012</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>
<b>Przychody finansowe</b>		
Przychody z tytułu odsetek	30	15
- lokaty bankowe		-
- należności	25	14
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	1
- pozostałe		
Dywidendy otrzymane		
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)		
Zysk ze zbycia papierów wartościowych	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek	-	-
Pozostałe		
<b>Przychody finansowe</b>	<b>30</b>	<b>15</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Koszty z tytułu odsetek	1 305	1 243
- z tytułu kredytów i pożyczek	892	947
- z tytułu leasingu finansowego	268	224
- dotyczące zobowiązań handlowych	71	72
- pozostałe	74	
Prowizje	64	
Odpis na należności odsetkowe		
Straty z tytułu różnic kursowych	49	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	165	139
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 583</b>	<b>1 317</b>
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(1 553)</b>	<b>(1 302)</b>





## 10. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwale</b>		
Zawiązanie odpisów aktualizujących		
Odwrócenie odpisów aktualizujących		
<b>Odpisy aktualizujące wartości niematerialne</b>		
Zawiązanie odpisów aktualizujących		
Odwrócenie odpisów aktualizujących		
<b>Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji</b>		
Zawiązanie odpisów aktualizujących		
Odwrócenie odpisów aktualizujących		
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>(53)</b>	<b>48</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	232	195
Odwrócenie odpisów aktualizujących	(285)	(147)
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>		
Zawiązanie odpisów aktualizujących		
Odwrócenie odpisów aktualizujących		

## 11. Rezerwy

	Rezerwa na koszty utylicacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Rezerwy 1.01.2012-30.06.2012</b>					
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-	-	3 357	3 357
Utworzenie					-
Rozwiązanie					-
Wykorzystanie					-
Rozwinięcie dyskonta					-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	3 357	3 357

	Rezerwa na koszty utylicacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Rezerwy 1.01.2011-31.12.2011</b>					
<b>Stan na początek okresu</b>				3 845	3 845
Utworzenie					-
Rozwiązanie				(80)	(80)
Wykorzystanie				(168)	(168)
Rozwinięcie dyskonta					-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	3 597	3 597

<b>Struktura czasowa rezerw</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
część długoterminowa	2 671	2 671
część krótkoterminowa	886	886
<b>Razem rezerwy</b>	<b>3 557</b>	<b>3 557</b>



## 12. 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. 20.

## 13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

	01.01.2012-30.06.2012		
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
<b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>			
Jednostkom zależnym	-		
Jednostkom stowarzyszonym			
Jednostkom współzależnym			
Spółkom Skarbu Państwa			
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
Pozostałym podmiotom powiązanym	546	13	
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>546</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
	01.01.2012-30.06.2012		
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
<b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>			
Od jednostek zależnych	-		
Od jednostek stowarzyszonych			
Od jednostek współzależnych			
Od spółek Skarbu Państwa			
Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
Od pozostałych podmiotów powiązanych	1 997	1 225	174
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>1 997</b>	<b>1 225</b>	<b>174</b>



<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Od jednostek zależnych	-	-
Od jednostek stowarzyszonych	-	-
Od jednostek współzależnych	-	-
Od spółek Skarbu Państwa	-	-
Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	2 042	1 696
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>2 042</b>	<b>1 696</b>

<b>Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>01.01.2012-30.06.2012</b>	<b>01.01.2011 - 31.12.2011</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	-	-
Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	-	-
Wykorzystanie	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Jednostkom zależnym	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	-	-
Jednostkom współzależnym	-	-
Spółkom Skarbu Państwa	-	-
Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanim	1 605	1 390
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>1 605</b>	<b>1 390</b>

## 14. Podatek dochodowy

	<b>01.01.2012-30.06.2012</b>	<b>01.01.2011-30.06.2011</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	154	94
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	154	94
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>154</b>	<b>94</b>
<b>Inne całkowite dochody/Kapitał</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
<b>Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym</b>	-	-



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 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2012-30.06.2012	01.01.2011-30.06.2011
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 947	181
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 947</b>	<b>181</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(1 130)	(34)
Zysk strata przed opodatkowaniem	5 947	181
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 172)	(227)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	555	558
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 192	
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		(512)
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4 204)	
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		-
Pozostałe		
<b>Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego</b>	<b>2 318</b>	<b>-</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>154</b>	<b>94</b>

## 15. 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.

## 16. 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.



## **17. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W 2012 roku spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

## **18. 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.

## **19. Dodatkowe informacje**

W I półroczu 2012r. nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na działalność Emitenta.

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dominującej dnia 22 sierpnia 2012.

Dobre Miasto, 22 sierpnia 2012r.