



*Since 1893*

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE URSUS S.A.

## za I półrocze 2014

(za okres od 1 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2014r.)



Lublin, 22 sierpnia 2014r.

## SPIS TREŚCI

|  |    |
|--|----|
| SPIS TREŚCI .....  | 2  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....   | 4  |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                       | 6  |
| DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....  | 7  |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE.....  | 7  |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA<br>FINANSOWEGO .....                       | 8  |
| 3. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....   | 8  |
| 4. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....   | 8  |
| 5. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....   | 8  |
| ZMIANY WPROWADZONE SAMODZIELNIE PRZEZ SPÓŁKĘ .....   | 10 |
| STANDARDY NIEOBOWIĄZUJĄCE (NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE) .....   | 10 |
| 6. ZMIANA SZACUNKÓW .....  | 12 |
| 7. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ.....  | 13 |
| 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....   | 13 |
| 9. PRZYCHODY I KOSZTY .....  | 17 |
| 10. ZAWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH<br>ODWRÓCENIE .....                         | 21 |
| 11. REZERWY .....  | 21 |
| 12. POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE .....  | 22 |
| 13. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....   | 23 |
| 14. PODATEK DOCHODOWY.....   | 25 |
| 15. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI .....   | 26 |
| 16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I<br>KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ..... | 26 |
| 17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY                                       | 27 |
| 18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....  | 29 |
| 19. DODATKOWE INFORMACJE.....  | 29 |



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku ( w tys. zł.)

Okres obrotowy

|  | Nota | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |      |                       |                       |
| Przychody ze sprzedaży produktów   | 9.1  | 58 174                | 84 006                |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów  | 9.1  | 3 019                 | 4 881                 |
| Przychody ze sprzedaży   |      | 61 193                | 88 887                |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów  | 9.2  | (50 093)              | (72 810)              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 9.2  | (2 211)               | (3 849)               |
| Koszt własny sprzedaży   |      | (52 304)              | (76 659)              |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>   |      | <b>8 889</b>          | <b>12 228</b>         |
| Koszty sprzedaży   | 9.2  | (1 778)               | (6 614)               |
| Koszty ogólnego zarządu  | 9.2  | (7 214)               | (8 841)               |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 9.4  | 2 951                 | 866                   |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 9.5  | (389)                 | (250)                 |
| Przychody i koszty finansowe netto   | 9.6  | (1 955)               | (2 947)               |
| Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych                                 |      |                       |                       |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  |      | <b>504</b>            | <b>(5 558)</b>        |
| Podatek dochodowy  | 15   | (392)                 | 1 148                 |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                              |      | <b>112</b>            | <b>(4 410)</b>        |
| <b>Działalność zaniechana</b>  |      |                       |                       |
| (Strata) za okres z działalności zaniechanej   |      |                       |                       |
| <b>Zysk /(strata) netto za okres</b>   |      | <b>112</b>            | <b>(4 410)</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>112</b>            | <b>(4 410)</b>        |
| Zysk ogółem przypadający na  |      |                       |                       |
| - akcjonariuszy jednostki dominującej  |      | 112                   | (4 410)               |
| - udziały nie dające kontroli  |      |                       |                       |
|  |      | 112                   | (4 410)               |
| <b>Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję</b>                                      |      |                       |                       |
| - podstawowy z zysku za okres  |      | 0,01                  | (0,20)                |
| - podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej                                    |      | 0,01                  | (0,20)                |



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku ( w tys. zł.)

| <b>AKTYWA</b>   | <b>Nota</b> | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe (dlugoterminowe)</b>                     |             | <b>91 009</b>     | <b>90 405</b>     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                    |             | 54 062            | 47 363            |
| Nieruchomości inwestycyjne                                |             | 10 587            | 16 847            |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu                      |             | 2 687             | 2 687             |
| Wartości niematerialne                                    |             | 11 846            | 11 268            |
| Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych |             |                   |                   |
| Udziały i akcje   |             | 7 202             | 7 202             |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                       |             | 4 625             | 5 038             |
| <b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                  |             | <b>127 858</b>    | <b>89 110</b>     |
| Zapasy  |             | 77 766            | 62 897            |
| Należności handlowe i pozostałe                           |             | 45 197            | 24 987            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                   |             | -                 | -                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                        |             | 4 840             | 1 171             |
| Pozostałe aktywa finansowe                                |             |                   |                   |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży                   |             | 55                | 55                |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                       |             | <b>218 867</b>    | <b>179 515</b>    |
| <b>PASYWA</b>   |             |                   |                   |
| <b>Kapitał własny</b>                                     |             | <b>56 227</b>     | <b>56 115</b>     |
| Kapitał zakładowy   |             | 26 180            | 26 180            |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej    |             | 24 488            | 24 488            |
| Kapitał akcyjny w trakcie rejestracji                     |             |                   | -                 |
| Pozostałe kapitały  |             | 5 447             | 8 872             |
| Zyski zatrzymane  |             | 112               | 3 425             |
| <b>Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych</b>     |             | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                              |             | <b>56 227</b>     | <b>56 115</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                        |             | <b>22 364</b>     | <b>20 898</b>     |
| Kredyty i pożyczki  |             | 12 690            | 10 809            |
| Rezerwy długoterminowe                                    | 12          | 397               | 397               |
| Pochodne instrumenty finansowe                            |             |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych             |             | -                 | -                 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                         |             | 1 377             | 1 719             |
| Pozostałe zobowiązania                                    |             | 1 361             | 1 413             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego          |             | 6 539             | 6 560             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                       |             | <b>140 276</b>    | <b>102 502</b>    |
| Kredyty i pożyczki  |             | 42 608            | 52 048            |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe                         |             | 46 381            | 44 557            |
| Otrzymane zaliczki  |             | -                 |                   |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                 |             |                   |                   |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                          |             | 987               | 1 074             |
| Rezerwy krótkoterminowe                                   | 12          | 355               | 631               |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych             | 9.3         | 1 534             | 1 691             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                |             | 48 411            | 2 501             |
| Pochodne instrumenty finansowe                            |             |                   |                   |
| <b>Stan zobowiązań ogółem</b>                             |             | <b>162 640</b>    | <b>123 400</b>    |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                       |             | <b>218 867</b>    | <b>179 515</b>    |



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku ( w tys.zł.)

|   | Okres obrotowy |                       |                       |
|---|----------------|-----------------------|-----------------------|
|   | Nota           | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>             |                |                       |                       |
| Zysk/(strata) netto   |                | 112                   | (4 410)               |
| Korekty o pozycje:  |                | 25 447                | 1 616                 |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności |                |                       |                       |
| Amortyzacja   |                | 2 951                 | 2 918                 |
| Odsetki i dywidendy, netto  |                | 1 500                 | 1 218                 |
| (Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej                                 |                | (25)                  | (9)                   |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności                                |                | (20 210)              | (6 523)               |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów                                   |                | (14 869)              | 6 295                 |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań                                |                | 10 596                | (2 488)               |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych                |                | 45 858                | 54                    |
| Zmiana stanu rezerw   |                | (297)                 | (837)                 |
| Podatek dochodowy zapłacony   |                |                       |                       |
| Pozostałe   |                | (57)                  | 988                   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                 |                | <b>25 559</b>         | <b>(2 794)</b>        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>           |                |                       |                       |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych             |                | 236                   | 29                    |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych              |                | (5 207)               | (6 080)               |
| Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych                                       |                |                       |                       |
| Nabycie nieruchomości inwestycyjnych  |                |                       |                       |
| Sprzedaż aktywów finansowych  |                |                       |                       |
| Nabycie aktywów finansowych   |                |                       |                       |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych    |                |                       |                       |
| Dywidendy i odsetki otrzymane   |                |                       |                       |
| Spłata udzielonych pożyczek   |                |                       | 100                   |
| Udzielenie pożyczek   |                |                       |                       |
| Pozostałe   |                |                       |                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>               |                | <b>(4 971)</b>        | <b>(5 951)</b>        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>              |                |                       |                       |
| Wpływy z tytułu emisji akcji  |                |                       |                       |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                             |                | (613)                 | (684)                 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów                              |                | 22 467                | 12 312                |
| Spłata pożyczek/kredytów  |                | (37 487)              | (403)                 |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej                    |                |                       |                       |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym                          |                |                       |                       |
| Odsetki zapłacone, w tym  |                | (1 278)               | (1 220)               |
| -aktywowane koszty finansowania zewnętrznego                                |                |                       |                       |
| Pozostałe   |                |                       | (64)                  |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                     |                | <b>(16 911)</b>       | <b>9 941</b>          |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów              |                | 3 677                 | 1 196                 |
| Różnice kursowe netto   |                | (8)                   | (6)                   |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                  |                | <b>1 171</b>          | <b>826</b>            |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>                             |                | <b>4 840</b>          | <b>2 016</b>          |
| O ograniczonej możliwości dysponowania                                      |                |                       |                       |





## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku ( w tys. zł.)

### Przypadający na akcjonariuszy Spółki

|   | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej |                    |                  | Zyski zatrzymane | Razem  |                       |               |
|---|--|--------------------|------------------|------------------|--|-----------------------|---------------|
|   | Kapitał akcyjny  | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane |                  | Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych | Kapitał własny ogółem |               |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku</b>                | 22 180   | 20 902             | 7 651            | 27 921           | 78 654   | -                     | 78 654        |
| Korekty błędów                                      |  |                    |                  |                  |  |                       |               |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2013 roku (po korektach)</b> | <b>22 180</b>  | <b>20 902</b>      | <b>7 651</b>     | <b>27 921</b>    | <b>78 654</b>                                  | <b>-</b>              | <b>78 654</b> |
| Różnice kursowe z konsolidacji                      |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Zysk lub (strata) roku                              |  |                    |                  | (4 410)          | (4 410)  |                       | (4 410)       |
| Podwyższenie kapitału akcyjnego                     | 4 000  |                    |                  |                  | 4 000  |                       | 4 000         |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                         |  | 3 586              |                  |                  | 3 586  |                       | 3 586         |
| Emisja akcji  |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Koszty emisji akcji                                 |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Rejestracja kapitału w KRS                          |  |                    | (7 651)          |                  | (7 651)  |                       | (7 651)       |
| Wypłata dywidendy                                   |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży  |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Podatek odroczony                                   |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych               |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2013 r.</b>                  | <b>26 180</b>  | <b>24 488</b>      | <b>-</b>         | <b>23 511</b>    | <b>74 179</b>                                  | <b>-</b>              | <b>74 179</b> |
|   |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>                | <b>26 180</b>  | <b>24 488</b>      | <b>-</b>         | <b>5 447</b>     | <b>56 115</b>                                  | <b>-</b>              | <b>56 115</b> |
| Korekty błędów                                      |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2014 roku (po korektach)</b> | <b>26 180</b>  | <b>24 488</b>      | <b>-</b>         | <b>5 447</b>     | <b>56 115</b>                                  | <b>-</b>              | <b>56 115</b> |
| Różnice kursowe z konsolidacji                      |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Zysk lub (strata) roku                              |  |                    |                  | 112              | 112  |                       | 112           |
| Podwyższenie kapitału akcyjnego                     |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                         |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Emisja akcji  |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Koszty emisji akcji                                 |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Rejestracja kapitału w KRS                          |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Wypłata dywidendy                                   |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży  |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Podatek odroczony                                   |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| Udział akcjonariuszy mniejszościowych               |  |                    |                  |                  | -  |                       | -             |
| <b>Na dzień 30 czerwca 2014 r.</b>                  | <b>26 180</b>  | <b>24 488</b>      | <b>-</b>         | <b>5 559</b>     | <b>56 227</b>                                  | <b>-</b>              | <b>56 227</b> |



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe URSUS S.A. (do dnia 31.05.2012r. POL-MOT Warfama S.A.) obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2013 roku dla SzCD, RPP i ZZWKW oraz za okres zakończony 31 grudnia 2013 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. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku. W dniu 7 maja 2013 roku Emitent powziął informację iż Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 30 kwietnia 2013 roku zarejestrował w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmianę Statutu Spółki polegającą na zmianie siedziby spółki z Dobrego Miasta na Lublin, dokonaną uchwałą nr 28/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2013 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Lublinie przy ul. Frezerów 7.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 13785.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa

**Kapitał akcyjny URSUS S.A.** na dzień 30.06.2014 r. wynosił 26 180 tys. zł, na który składa się 26 180 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Struktura akcjonariatu Spółki:

|                                    |                            |
|------------------------------------|----------------------------|
| - POL-MOT HOLDING S.A. w Warszawie | 15 839 378 akcji (60,50%); |
| - Pozostali                        | 10 340 622 akcji (39,50%). |

W wyniku emisji Akcji Serii O, na dzień sporządzania niniejszego raportu kapitał akcyjny Spółki wynosił 41.180.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda i dzielił się na 26.180.000 szt. akcji zdematerializowanych i 15 000 000 akcji posiadających formę dokumentu. Cała oferta w postaci 15 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii O, została objęta przez głównego udziałowca Ursus S.A. spółkę POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie. W dniu sporządzania niniejszego raportu spółka POL-MOT HOLDING S.A. wraz z podmiotem zależnym spółką Aquarius VII spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SPV IX S.K.A. (nowa firma tej spółki brzmi: REO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje S.K.A.) posiada 20.629.000 akcji, co stanowi 50,09% ogółu akcji URSUS S.A. i uprawnia do 20.629.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 50,09% ogółu głosów.

Szczegóły dotyczące emisji Akcji Serii O zostały opisane w pkt 16 niniejszego Sprawozdania.

#### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej**

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2014 roku wchodził:

- |                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| 1. Karol Zarajczyk | - Prezes Zarządu  |
| 2. Abdullah Akkus  | - Członek Zarządu |



- |                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| 3. Jan Wielgus          | - Członek Zarządu |
| 4. Wojciech Zachorowski | - Członek Zarządu |
| 5. Tadeusz Ustyński     | - Członek Zarządu |

W dniu 28.02.2014r. Rada Nadzorcza URSUS S.A. podjęła uchwałę o powołaniu pana Abdullaha Akkus na funkcję Członka Zarządu spółki URSUS S.A. z dniem podjęcia uchwały.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2014 roku wchodził:

- |                       |                                      |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Andrzej Zarajczyk  | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Henryk Goryszewski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Zbigniew Janas     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Zbigniew Nita      | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Michał Szwonder    | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Stanisław Służalek | - Członek Rady Nadzorczej            |

## 2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze 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 zabezpieczane.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

## 3. Oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2014 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2014.

## 4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

## 5. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez URSUS S.A. został przedstawiony w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2014.

- **Zmiany wynikające ze zmian MSSF**



Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych
- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę**

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2013 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2013 roku.

### **Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości

zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)**

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)**

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników**

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Spółka zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku.

## 6. Zmiana szacunków

Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na śródroczne sprawozdanie finansowe nie uległa zmianie w porównaniu do informacji zaprezentowanych w sprawozdaniach rocznych za 2013 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 | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|
| USD                                       | 3,0473     | 3,0120     |
| EURO                                      | 4,1609     | 4,1472     |

| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|
| USD  | 3,0539     | 3,1653     |
| EURO   | 4,1784     | 4,2110     |

## 8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Analizuje on 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 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 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), ładowacze czołowe TUR wraz z osprzętem
- Opalenica – zbiorniki paszowe,
- Lublin – ciągniki rolnicze i trolejbusy.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 sierpnia 2013r. oddział spółki URSUS S.A. w Biedaszkach Małych z dniem 1 stycznia 2014r. został przejęty przez oddział spółki w Dobrym Mieście. W wyniku tego połączenia pracownicy, cały majątek i wszelkie sprawy oddziału w Biedaszkach Małych zostały przejęte przez oddział w Dobrym Mieście.

Połączenie oddziałów stanowi element procesów restrukturyzacyjnych jakie zostały przeprowadzone w spółce w drugiej połowie 2013r. Począwszy od 1 stycznia 2014r. URSUS S.A. posiada siedzibę główną w Lublinie oraz dwa oddziały spółki – w Dobrym Mieście oraz w Opalenicy.





| 01.01.2014-30.06.2014                                 | Działalność kontynuowana   |                                 |                        |                    | Działalność     | Działalność    |
|---|----------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------|----------------|
|   | Oddział w Dobrym<br>Miście | Oddział w<br>Biedaszkach Małych | Oddział w<br>Opalenicy | Oddział w Lublinie | zaniechana      | ogółem         |
| <b>Przychody</b>                                      |                            |                                 |                        |                    |                 |                |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym        | 25 648                     |                                 | 10 907                 | 24 638             | 61 193          | -              |
| Sprzedaż między segmentami                            |                            |                                 |                        |                    | -               | -              |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                      | <b>25 648</b>              | <b>-</b>                        | <b>10 907</b>          | <b>24 638</b>      | <b>61 193</b>   | <b>-</b>       |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (23 464)                   |                                 | (8 393)                | (20 447)           | (52 304)        | -              |
| Koszt własny sprzedaży między segmentami              |                            |                                 |                        |                    | -               | -              |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>                         | <b>(23 464)</b>            | <b>-</b>                        | <b>(8 393)</b>         | <b>(20 447)</b>    | <b>(52 304)</b> | <b>-</b>       |
| <b>Zysk (strata) segmentu na sprzedaży brutto</b>     | <b>2 184</b>               | <b>-</b>                        | <b>2 514</b>           | <b>4 191</b>       | <b>8 889</b>    | <b>-</b>       |
| Koszty sprzedaży                                      | (747)                      |                                 | (445)                  | (587)              | (1 778)         | -              |
| Koszty ogólnego zarządu                               | (2 525)                    |                                 | (433)                  | (4 256)            | (7 214)         | (7 214)        |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne                 | 1 211                      |                                 | 115                    | 1 236              | 2 562           | -              |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane  |                            |                                 |                        |                    | -               | -              |
| <b>Zysk operacyjny segmentu</b>                       | <b>124</b>                 | <b>-</b>                        | <b>1 752</b>           | <b>584</b>         | <b>2 459</b>    | <b>-</b>       |
| Przychody z tytułu odsetek                            |                            |                                 |                        |                    | -               | 13             |
| Koszty z tytułu odsetek                               |                            |                                 |                        |                    | -               | (1 513)        |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto            |                            |                                 |                        |                    | -               | (455)          |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                    |                            |                                 |                        |                    | -               | 504            |
| Podatek dochodowy                                     |                            |                                 |                        |                    | -               | 392            |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>            |                            |                                 |                        |                    |                 | <b>112</b>     |
| <b>Aktywa i zobowiązania</b>                          |                            |                                 |                        |                    |                 |                |
| Aktywa segmentu                                       | 59 852                     |                                 | 9 978                  | 60 370             | 130 200         | -              |
| Aktywa nieprzypisane                                  |                            |                                 |                        |                    | -               | 88 667         |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                  | <b>59 852</b>              | <b>-</b>                        | <b>9 978</b>           | <b>60 370</b>      | <b>130 200</b>  | <b>-</b>       |
| Zobowiązania segmentu                                 |                            |                                 |                        |                    | -               | -              |
| Zobowiązania nieprzypisane                            |                            |                                 |                        |                    | -               | 162 640        |
| Kapitały własne                                       |                            |                                 |                        |                    | -               | 56 227         |
| <b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                        | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>-</b>        | <b>218 867</b> |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>        |                            |                                 |                        |                    |                 |                |
| Nakłady inwestycyjne:                                 |                            |                                 |                        |                    |                 |                |
| rzeczowe aktywa trwałe                                | 160                        | -                               | 330                    | 570                | 1 060           | -              |
| wartości niematerialne                                |                            | -                               |                        | 2 263              | 2 263           | -              |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych               | 1 476                      | -                               | 343                    | 522                | 2 342           | -              |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                  | 183                        | -                               | 21                     | 406                | 609             | -              |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości         |                            |                                 |                        |                    | -               | -              |
| Pozostałe nakłady niepieniężne:                       |                            |                                 |                        |                    |                 |                |
| rezerwa na naprawy gwarancyjne                        |                            |                                 |                        |                    | -               | -              |



| 01.01.2013-30.06.2013                                 | Działalność kontynuowana    |                                 |                        |                       | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|---|-----------------------------|---------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
|   | Oddział w Dobrym<br>Mieście | Oddział w<br>Biedaszkach Małych | Oddział w<br>Opalenicy | Oddział w<br>Lublinie |                           |                       |
| <b>Przychody</b>                                      |                             |                                 |                        |                       |                           |                       |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym        | 30 658                      | 10 565                          | 13 200                 | 34 464                | 88 887                    | - 88 887              |
| Sprzedaż między segmentami                            |                             |                                 |                        |                       | -                         | -                     |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                      | <b>30 658</b>               | <b>10 565</b>                   | <b>13 200</b>          | <b>34 464</b>         | <b>88 887</b>             | <b>- 88 887</b>       |
| <b>Koszty</b>   |                             |                                 |                        |                       |                           |                       |
| Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | (27 002)                    | (8 385)                         | (10 481)               | (30 791)              | (76 659)                  | - (76 659)            |
| Koszt własny sprzedaży między segmentami              |                             |                                 |                        |                       | -                         | -                     |
| <b>Koszty segmentu ogółem</b>                         | <b>(27 002)</b>             | <b>(8 385)</b>                  | <b>(10 481)</b>        | <b>(30 791)</b>       | <b>(76 659)</b>           | <b>- (76 659)</b>     |
| <b>Zysk (strata) segmentu na sprzedaży brutto</b>     | <b>3 656</b>                | <b>2 180</b>                    | <b>2 719</b>           | <b>3 673</b>          | <b>12 228</b>             | <b>- 12 228</b>       |
| Koszty sprzedaży                                      | (2 441)                     | (751)                           | (569)                  | (2 836)               | (6 597)                   | - (6 597)             |
| Koszty ogólnego zarządu                               | (3 360)                     | (1 680)                         | (1 591)                | (2 210)               | (8 841)                   | - (8 841)             |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne                 | 73                          | (8)                             | 123                    | 411                   | 599                       | - 599                 |
| Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane  |                             |                                 |                        |                       | -                         | -                     |
| <b>Zysk operacyjny segmentu</b>                       | <b>(2 072)</b>              | <b>(259)</b>                    | <b>682</b>             | <b>(962)</b>          | <b>(2 611)</b>            | <b>- (2 611)</b>      |
| Przychody z tytułu odsetek                            |                             |                                 |                        |                       | -                         | 8                     |
| Koszty z tytułu odsetek                               |                             |                                 |                        |                       | -                         | (1 427)               |
| Pozostałe przychody/koszty finansowe netto            |                             |                                 |                        |                       | -                         | (1 527)               |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                    |                             |                                 |                        |                       | -                         | (5 557)               |
| Podatek dochodowy                                     |                             |                                 |                        |                       | -                         | 166                   |
| <b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>            |                             |                                 |                        |                       |                           | <b>- (5 391)</b>      |
| <b>Aktywa i zobowiązania</b>                          |                             |                                 |                        |                       |                           |                       |
| Aktywa segmentu                                       | 81 146                      | 13 170                          | 13 326                 | 57 225                | 164 867                   | - 164 867             |
| Aktywa nieprzypisane                                  |                             |                                 |                        |                       | -                         | 27 445                |
| <b>Aktywa ogółem</b>                                  | <b>81 146</b>               | <b>13 170</b>                   | <b>13 326</b>          | <b>57 225</b>         | <b>164 867</b>            | <b>- 192 312</b>      |
| Zobowiązania segmentu                                 |                             |                                 |                        |                       | -                         | -                     |
| Zobowiązania nieprzypisane                            |                             |                                 |                        |                       | -                         | 118 133               |
| Kapitały własne                                       |                             |                                 |                        |                       | -                         | 74 179                |
| <b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>                 | <b>-</b>                    | <b>-</b>                        | <b>-</b>               | <b>-</b>              | <b>-</b>                  | <b>- 192 312</b>      |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>        |                             |                                 |                        |                       |                           |                       |
| Nakłady inwestycyjne:                                 |                             |                                 |                        |                       |                           |                       |
| rzeczowe aktywa trwałe                                | 746                         | 1                               | 91                     | 6 792                 | 7 630                     | - 7 630               |
| wartości niematerialne                                | 123                         | -                               |                        | 448                   | 571                       | - 571                 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych               | 1 430                       | 170                             | 365                    | 330                   | 2 295                     | - 2 295               |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                  | 272                         | 7                               | 6                      | 338                   | 623                       | - 623                 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości         |                             |                                 |                        |                       | -                         | -                     |
| Pozostałe nakłady niepieniężne:                       |                             |                                 |                        |                       |                           |                       |
| rezerwa na naprawy gwarancyjne                        |                             |                                 |                        | 133                   | 133                       | - 133                 |



| <b>Obszary geograficzne</b> |                              |                              |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                             | <b>01.01.2014-30.06.2014</b> | <b>01.01.2013-30.06.2013</b> |
| <b>Przychody</b>            |                              |                              |
| Kraj (Polska)               | 40 808                       | 60 223                       |
| Zagranica, w tym            | 20 385                       | 28 664                       |
| Unia                        | 17 712                       | 16 984                       |
| Poza Unią                   | 2 673                        | 11 680                       |
| <b>Razem</b>                | <b>61 193</b>                | <b>88 887</b>                |

## 9. Przychody i koszty

| <b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>                                | <b>01.01.2014-30.06.2014</b> | <b>01.01.2013-30.06.2013</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży   | 58 144                       | 83 770                       |
| <i>kwoty zafakturowane</i>   | <i>58 144</i>                | <i>83 770</i>                |
| <i>zysk/strata z pochodnych rachunkowość zabezp</i>                    |                              |                              |
| Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług           | 30                           | 236                          |
| 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>58 174</b>                | <b>84 006</b>                |

| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>                     | <b>01.01.2014-30.06.2014</b> | <b>01.01.2013-30.06.2013</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży   | 3 019                        | 4 881                        |
| <i>kwoty zafakturowane</i>   | <i>3 019</i>                 | <i>4 881</i>                 |
| <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>3 019</b>                 | <b>4 881</b>                 |

## 9.2 Koszty według rodzaju

|  | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-30.06.2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych  | 2 951                        | 2 918                        |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | 16 382                       | 19 275                       |
| Zużycie materiałów i energii   | 42 157                       | 54 328                       |
| Usługi obce  | 4 791                        | 5 937                        |
| Podatki i opłaty   | 1 417                        | 1 452                        |
| Ubezpieczenia majątkowe i osobowe  | 122                          | 153                          |
| Koszty prac badawczych i rozwojowych   | -                            | -                            |
| Pozostałe koszty, w tym  | 1 321                        | 1 543                        |
| - odpisy aktualizujące wartość zapasów   |                              |                              |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów   | -                            | (188)                        |
| - różnice inwentaryzacyjne   |                              |                              |
| - odpisy aktualizujące wartość należności  | 289                          | 252                          |
| - odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności  | (244)                        | (182)                        |
| - należności spisane w koszty  |                              |                              |
| - różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług                                       | 5                            | 264                          |
| - koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska  |                              |                              |
| - inne koszty działalności operacyjnej   | 1 271                        | 1 397                        |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>  | <b>69 141</b>                | <b>85 606</b>                |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)                          | (7 948)                      | 3 139                        |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)   | (2 108)                      | (480)                        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 2 211                        | 3 849                        |
| <b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b> | <b>61 296</b>                | <b>92 114</b>                |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)  | 50 093                       | 72 810                       |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)   | 2 211                        | 3 849                        |
| Koszty sprzedaży (+)   | 1 778                        | 6 614                        |
| Koszty ogólnego zarządu (+)  | 7 214                        | 8 841                        |
| <b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b> | <b>61 296</b>                | <b>92 114</b>                |

## 9.3 Koszty świadczeń pracowniczych

|  | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-30.06.2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń (+)   | 13 074                       | 15 312                       |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)  | 3 308                        | 3 963                        |
| 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 (+/-) | -                            |                              |
| Nagrody z zysku netto (+)  |                              |                              |
| Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)   |                              |                              |
| <b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>  | <b>16 382</b>                | <b>19 275</b>                |



#### 9.4 Pozostałe przychody operacyjne

|   | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-30.06.2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | 25                           | 9                            |
| Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych     |                              |                              |
| Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych                         | 278                          | 681                          |
| Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności                           |                              |                              |
| Otrzymane dotacje   | 38                           | 3                            |
| Otrzymane darowizny   |                              |                              |
| Umorzone zobowiązania   |                              |                              |
| Otrzymane kary i odszkodowania  | 40                           | 32                           |
| Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS                        |                              |                              |
| Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji | 4                            | 4                            |
| Zwrot podatków  |                              |                              |
| Zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej                 | 1 240                        |                              |
| Naliczone kary i odszkodowania  | 1 104                        |                              |
| Inne  | 222                          | 137                          |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>                                     | <b>2 951</b>                 | <b>866</b>                   |

W związku ze zmianą przeznaczenia nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Dobrym Mieście, wg stanu na dzień 28.02.2014r. została dokonana wycena tej nieruchomości przez rzeczoznawcę majątkowego. Wartość godziwa części nieruchomości inwestycyjnej przeznaczonej do użytkowania na potrzeby prowadzonej działalności wyceniona została na kwotę 7.500 tys. W dniu 28.02.2014r. Spółka dokonała transferu części nieruchomości inwestycyjnej do rzeczowego majątku trwałego. Zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej wyniósł 1.240 tys

#### 9.5 Pozostałe koszty operacyjne

|   | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-30.06.2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                |                              |                              |
| Odpis aktualizujący wartości niematerialne                            |                              |                              |
| Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych               |                              |                              |
| Rezerwa na kary, koszty sądowe, odszkodowania                         |                              |                              |
| Darowizny przekazane  | 55                           | 41                           |
| Zwroty dotacji  |                              |                              |
| Kary i odszkodowania  |                              | 11                           |
| Koszty postępowania sądowego  | 43                           |                              |
| Odsetki budżetowe   |                              |                              |
| Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych |                              |                              |
| Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie                         |                              |                              |
| Inne  | 291                          | 198                          |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>                              | <b>389</b>                   | <b>250</b>                   |



## 9.6 Przychody i koszty finansowe netto

|   | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody finansowe</b>  |                       |                       |
| Przychody z tytułu odsetek  | 13                    | 12                    |
| - lokaty bankowe  |                       |                       |
| - należności  | 11                    | 7                     |
| - środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | -                     | 1                     |
| - pozostałe   | 2                     | 4                     |
| Dywidendy otrzymane   |                       |                       |
| Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe   |                       |                       |
| 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>13</b>             | <b>12</b>             |
| <b>Koszty finansowe</b>   |                       |                       |
| Koszty z tytułu odsetek   | 1 513                 | 1 427                 |
| - z tytułu kredytów i pożyczek  | 1 095                 | 981                   |
| - z tytułu leasingu finansowego   | 55                    | 87                    |
| - dotyczące zobowiązań handlowych   | 247                   | 207                   |
| - pozostałe   | 116                   | 152                   |
| Prowizje  | 412                   | 349                   |
| Odpis na należności odsetkowe   |                       |                       |
| Straty z tytułu różnic kursowych  | 40                    | 1 042                 |
| Zmiany wysokości zobowiązań długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania |                       |                       |
| Zmiany wysokości rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania     |                       |                       |
| Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)                              |                       |                       |
| Strata ze zbycia papierów wartościowych   | -                     | -                     |
| Odpisy z tytułu utraty wartości papierów wartościowych i pożyczek udzielonych                       |                       |                       |
| Pozostałe   | 3                     | 141                   |
| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>1 968</b>          | <b>2 959</b>          |
| <b>Przychody i koszty finansowe netto</b>   | <b>(1 955)</b>        | <b>(2 947)</b>        |



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

|  | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe</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>(2 971)</b>        | <b>70</b>             |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących                   | 289                   | 252                   |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                   | (3 260)               | (182)                 |
| <b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>          |                       |                       |
| Zawiązanie odpisów aktualizujących                   |                       |                       |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących                   |                       |                       |

## 11. Rezerwy

| Rezerwy 1.01.2014-30.06.2014 | Rezerwa na koszty<br>utylicacji i<br>pozostałe związane<br>z ochroną<br>środowiska |   | Rezerwa na<br>sprawy sporne,<br>kary, grzywny i<br>odszkodowania | Rezerwa na<br>koszty likwidacji<br>środków<br>trwałych | Inne rezerwy | Ogółem       |
|------------------------------|--|---|--|--|--------------|--------------|
|                              | <b>Stan na początek okresu</b>   | - | -  | -  | -            | <b>1 028</b> |
| Utworzenie                   |  |   |  |  | -            | -            |
| Rozwiązanie                  |  |   |  |  | -            | -            |
| Wykorzystanie                |  |   |  |  | (276)        | (276)        |
| Rozwinięcie dyskonta         |  |   |  |  |              | -            |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | -  | - | -  | -  | <b>752</b>   | <b>752</b>   |

| Rezerwy 1.01.2013-31.12.2013 | Rezerwa na koszty<br>utylicacji i<br>pozostałe związane<br>z ochroną<br>środowiska |   | Rezerwa na<br>sprawy sporne,<br>kary, grzywny i<br>odszkodowania | Rezerwa na<br>koszty likwidacji<br>środków<br>trwałych | Inne rezerwy | Ogółem       |
|------------------------------|--|---|--|--|--------------|--------------|
|                              | <b>Stan na początek okresu</b>   |   |  |  |              | <b>3 736</b> |
| Utworzenie                   |  |   |  |  | 434          | 434          |
| Rozwiązanie                  |  |   |  |  | (545)        | (545)        |
| Wykorzystanie                |  |   |  |  | (2 597)      | (2 597)      |
| Rozwinięcie dyskonta         |  |   |  |  |              | -            |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | -  | - | -  | -  | <b>1 028</b> | <b>1 028</b> |

| Struktura czasowa rezerw | 30.06.2014 | 31.12.2013   |
|--------------------------|------------|--------------|
| część długoterminowa     | 397        | 397          |
| część krótkoterminowa    | 355        | 631          |
| <b>Razem rezerwy</b>     | <b>752</b> | <b>1 028</b> |



## 12. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

| <b>Zobowiązania warunkowe</b>  | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Poręczenie spłaty kredytu  |                   |                   |
| Poręczenie spłaty weksla   |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych |                   |                   |
| Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim   |                   |                   |
| Poręczenie spłaty leasingu   | 1 108             | 1 668             |
| Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej   |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych  |                   |                   |
| Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi   |                   |                   |
| Pozostałe zobowiązania warunkowe   |                   |                   |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>  | <b>1 108</b>      | <b>1 668</b>      |
| <b>Należności warunkowe</b>  | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
| Sporne sprawy budżetowe  |                   |                   |
| Otrzymane gwarancje  |                   |                   |
| Sporne sprawy sądowe i w toku  |                   |                   |
| Pozostałe należności warunkowe   |                   |                   |
| <b>Razem należności warunkowe</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |



### 13. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

|   | 01.01.2014-30.06.2014               |   |  |
|---|-------------------------------------|---|--|
|   | przychody ze<br>sprzedaży produktów | przychody ze<br>sprzedaży towarów i<br>materiałów | przychody ze<br>sprzedaży rzeczowych<br>aktywów trwałych oraz<br>wartości<br>niematerialnych |
| <b>Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>       |                                     |   |  |
| Jednostkom zależnym                                       | 197                                 |   | 19   |
| Jednostkom stowarzyszonym                                 |                                     |   |  |
| Jednostkom współzależnym                                  | 3                                   |   | 6  |
| Spółkom Skarbu Państwa                                    |                                     |   |  |
| Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej      |                                     |   |  |
| Pozostałym podmiotom powiązanym                           | 5 877                               |   | 61   |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b> | <b>6 077</b>                        |   | <b>86</b>  |

|   | 01.01.2014-30.06.2014 |                               |   |
|---|-----------------------|-------------------------------|---|
|   | zakupu usług          | zakup towarów i<br>materiałów | zakup rzeczowych<br>aktywów trwałych i<br>wartości<br>niematerialnych |
| <b>Zakup pochodzący od jednostek powiązanych</b>        |                       |                               |   |
| Od jednostek zależnych                                  | 3                     |                               | 167   |
| Od jednostek stowarzyszonych                            |                       |                               |   |
| Od jednostek współzależnych                             |                       |                               | 1 350   |
| Od spółek Skarbu Państwa                                |                       |                               |   |
| Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej |                       |                               |   |
| Od pozostałych podmiotów powiązanych                    | 872                   |                               | 2 039   |
| <b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b> | <b>875</b>            |                               | <b>3 556</b>  |



| <b>Należności od podmiotów powiązanych</b>              | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Od jednostek zależnych                                  |                   |                   |
| Od jednostek stowarzyszonych                            |                   |                   |
| Od jednostek współzależnych                             | 2 222             |                   |
| Od spółek Skarbu Państwa                                |                   |                   |
| Od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej |                   |                   |
| Od pozostałych podmiotów powiązanych                    | 6 291             | 1 844             |
| <b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>        | <b>8 513</b>      | <b>1 844</b>      |

| <b>Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych</b> | <b>01.01.2014-30.06.2014</b> | <b>01.01.2013 - 31.12.2013</b> |
|---|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>  | <b>5 153</b>                 |                                |
| Zwiększenia - odpis utworzony w rachunek zysków i strat                 |                              | 5 153                          |
| Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat                 |                              |                                |
| Wykorzystanie   | 2 974                        |                                |
| <b>Stan na koniec okresu</b>  | <b>2 179</b>                 | <b>5 153</b>                   |

| <b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>       | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Jednostkom zależnym                                   |                   |                   |
| Jednostkom stowarzyszonym                             |                   |                   |
| Jednostkom współzależnym                              |                   |                   |
| Spółkom Skarbu Państwa                                |                   |                   |
| Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej  |                   |                   |
| Pozostałym podmiotom powiązanym                       | 696               | 8 270             |
| <b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b> | <b>696</b>        | <b>8 270</b>      |

| <b>Udzielone gwarancje i poręczenia</b>              | <b>30.06.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Jednostkom zależnym                                  | 1 108             | 1 668             |
| Jednostkom stowarzyszonym                            |                   |                   |
| Jednostkom współzależnym                             |                   |                   |
| Spółkom Skarbu Państwa                               |                   |                   |
| Członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej |                   |                   |
| Pozostałym podmiotom powiązanym                      |                   |                   |



## 14. Podatek dochodowy

|  | 01.01.2014-30.06.2014 | 01.01.2013-30.06.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Jednostkowy 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>   | 392                   | (1 148)               |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych                                     | 392                   | (1 148)               |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>                                   | <b>392</b>            | <b>(1 148)</b>        |
| <br>   |                       |                       |
| <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>                    | <b>-</b>              | <b>-</b>              |

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonem według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku i 30 czerwca 2013 roku przedstawia się następująco:



|   | <b>01.01.2014-30.06.2014</b> | <b>01.01.2013-30.06.2013</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                               | 504                          | (5 558)                      |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej  |                              |                              |
| <b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>  | <b>504</b>                   | <b>(5 558)</b>               |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%                     | (96)                         | 1 056                        |
| Zysk strata przed opodatkowaniem  | 504                          | (5 558)                      |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania  | (4 438)                      | (336)                        |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów  | (366)                        | 376                          |
| Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego    |                              |                              |
| Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych   |                              |                              |
| 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   |                              |                              |
| <b>Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego</b>  | <b>(4 300)</b>               | <b>(5 518)</b>               |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>   | <b>392</b>                   | <b>(1 148)</b>               |
| Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej   |                              |                              |

## 15. Cykliczność, sezonowość działalności

Branża producentów maszyn i urządzeń rolniczych, w której Grupa URSUS prowadzi działalność, charakteryzuje się sezonowością, która wynika z specyfiki działalności sektora rolnego. Sprzedaż maszyn i urządzeń rolniczych prowadzona jest przez cały rok, z nieznacznym obniżeniem sprzedaży w okresie zimowym oraz okresach intensywnych prac polowych. Od 2003r. następuje spłaszczenie sezonowości sprzedaży, które spowodowane jest przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej i pojawieniem się programów współfinansowania inwestycji w sektorze rolnym (PROW 2007-2013 oraz PROW 2014-2020). W przypadku opóźnień w uruchomieniu kolejnych etapów programu, a także w przypadku pojawiania się trudności organizacyjnych i proceduralnych przy składaniu wniosków, gospodarstwa rolne mogą nie wykorzystywać możliwości finansowania inwestycji ze środków pomocowych. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację dotyczącą realizacji programów PROW oraz stopień wykorzystania i dostępność środków pomocowych z UE w poszczególnych województwach.

Zjawisko sezonowości ma wpływ na marże i wyniki finansowe realizowane w poszczególnych miesiącach i kwartałach oraz wpływa na zróżnicowane zapotrzebowanie Grupy na kapitał obrotowy.

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

W dniu 26 maja 2014r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu URSUS S.A. zostały podjęta Uchwała w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii 1. z prawem do objęcia Akcji Spółki Serii O i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii 1. oraz Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu przyznania





Akcji Serii O posiadaczom wyemitowanych przez Spółkę Warrantów Subskrypcyjnych serii 1. uprawniających do objęcia akcji Spółki Serii O.

Uchwalone na podstawie ww. uchwały warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 24 czerwca 2014r. (uzupełnieniem postanowienia z 2 czerwca 2014r.).

W dniu 1 lipca 2014 r. URSUS S.A. zaoferował spółce POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie jako podmiotowi uprawnionemu, 15 000 000 Warrantów Subskrypcyjnych Serii 1. Spółki, uprawniających do objęcia 15 000 000 (słownie: piętnastu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii O Spółki („Akcje Serii O”), o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, po cenie emisyjnej równej 2 zł (słownie: dwa złote) każda akcja, w terminie od dnia objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii 1. do dnia 31 maja 2015 r. Spółka POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie przyjęła ofertę i objęła zaoferowane jej 15 000 000 Warrantów Subskrypcyjnych Serii 1. Spółki.

Spółka POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie skorzystała z prawa do objęcia Akcji Serii O Emitenta, wynikającego ze wszystkich posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych Serii 1. i po opłaceniu:

1. w dniu 1 lipca 2014r. objęła 5 000 000 akcji serii O Emitenta;
2. w dniu 29 lipca 2014r. objęła 5 600 000 akcji serii O Emitenta;
3. w dniu 30 lipca 2014r. objęła 2 800 000 akcji serii O Emitenta;
4. w dniu 31 lipca 2014r. objęła 1 600 000 akcji serii O Emitenta.

W związku z pokryciem i objęciem przez POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie 15 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii O (wszystkich akcji przewidzianych uchwałą Walnego Zgromadzenia) Zarząd Emitenta wydał spółce POL-MOT Holding S.A. 15 000 000 akcji serii O od nr 00000001 do nr 15000000 i o kwotę 15 000 000 zł został podwyższony kapitał zakładowy Emitenta.

Uwzględniając objęcie 15 000 000 akcji serii O oraz sprzedaż 9 900 000 akcji Emitenta (o czym Emitent informował raportami bieżącymi nr 35/2014, 33/2014, 31/2014 oraz 30/2014) główny akcjonariusz Emitenta, tj. spółka POL-MOT Holding S.A., zwiększył swoje zaangażowanie kapitałowe w akcje Emitenta o 5 100 000 akcji. Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka POL-MOT HOLDING S.A. wraz z podmiotem zależnym spółką Aquarius VII spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SPV IX S.K.A. (nowa firma tej spółki brzmi: REO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje S.K.A.) posiada obecnie 20.629.000 akcji, co stanowi 50,09% ogółu akcji URSUS S.A. i uprawnia do 20.629.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 50,09% ogółu głosów.

## 17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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:



|   | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej   | 112 -                        | 22 474                       |
| Zysk netto działalności zaniechanej   | -                            | -                            |
| Zysk netto  | 112 -                        | 22 474                       |
| Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe                                       |                              |                              |
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 112 -                        | 22 474                       |

|  | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 26 180                       | 26 180                       |
| Wpływ rozwodnienia:  |                              |                              |
| Prawa poboru do akcji  |                              |                              |
| Umarzalne akcje uprzywilejowane  |                              |                              |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję  | 26 180                       | 26 180                       |

|   | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję  | -                            | -                            |
| Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję | -                            | -                            |

**Podstawowy zysk na akcję**

|                                     | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Zysk netto                          | 112 -                        | 22 474                       |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych | 26 180                       | 26 180                       |
| Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję) | 0,00 -                       | 0,86                         |

**Rozwodniony zysk na akcję**

|   | <u>01.01.2014-30.06.2014</u> | <u>01.01.2013-31.12.2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję        | 112 -                        | 22 474                       |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 26 180                       | 26 180                       |
| Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)  | 0,00                         | -0,86                        |


**Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej**

|   | <b>01.01.2014-30.06.2014</b> | <b>01.01.2013-31.12.2013</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 112                          | - 22 474                     |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych     | 26 180                       | 26 180                       |
| Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)     | 0,00                         | - 0,86                       |

**Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej**

|   | <b>01.01.2014-30.06.2014</b> | <b>01.01.2013-31.12.2013</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej | 112                          | - 22 474                     |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję                       | 26 180                       | 26 180                       |
| Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)  | 0,00                         | -0,86                        |

## 18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W 2014 roku spółka nie wypłacała dywidendy.

## 19. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka 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 Spółka nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

## 20. Dodatkowe informacje

Zgodnie z ustalonym terminem w dniu 20 czerwca 2014 r. spółka Ursus SA dokonała na rzecz Bumar sp. z o.o. płatności trzeciej - ostatniej raty wynikającej z umowy sprzedaży znaków towarowych „URSUS” zawartej 26 kwietnia 2011 r.

Półroczne sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 22 sierpnia 2014 roku.

Lublin, 22 sierpnia 2014 r.

.....  
Karol  
Zarajczyk

.....  
Abdullah  
Akkus

.....  
Jan  
Wielgus

.....  
Wojciech  
Zachorowski

.....  
Tadeusz  
Ustyński

**Prezes  
Zarządu**

**Członek  
Zarządu**

**Członek  
Zarządu**

**Członek  
Zarządu**

**Członek  
Zarządu**