



Since 1893

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SPÓŁKI URSUS S.A.
za rok 2013
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

(za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.)



Lublin, 18 marca 2014r.



SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
5. INFORMACJE OGÓLNE	8
6. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	8
7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
9. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	10
10. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
11. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
12. KOREKTA BŁĘDU.....	10
13. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	10
14. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	14
15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
16. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	22
17. PRZYCHODY I KOSZTY	25
18. PODATEK DOCHODOWY	31
19. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	34
20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	34
21. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	35
22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
23. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	38
24. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
25. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	42
26. INWESTYCJE W J. STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....	42
27. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	42
28. ZAPASY.....	42
29. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	44
30. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
31. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	45



32. REZERWY.....	47
33. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	48
34. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	49
35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	51
36. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	52
37. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	53
38. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI	54
39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	54
40. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	60
41. INSTRUMENTY FINANSOWE	61
42. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.	63
43. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	64
44. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	64



1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł.)

	Nota	okres zakończony 31.12.2013	okres zakończony 31.12.2012
		w tys. PLN	w tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	17	147 919	212 668
Koszt własny sprzedaży	17	(133 330)	(177 577)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		14 589	35 091
Koszty sprzedaży	17	(18 551)	(13 893)
Koszty ogólnego zarządu	17	(15 487)	(15 745)
Pozostałe przychody operacyjne	17	419	4 551
Pozostałe koszty operacyjne	17	(2 294)	(430)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(21 324)	9 574
Przychody finansowe	17	41	1 427
Koszty finansowe	17	(3 904)	(2 860)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(25 187)	8 141
Podatek dochodowy	18	2 713	(655)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(22 474)	7 486
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		(22 474)	7 486
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Inne dochody całkowite netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		(22 474)	7 486
Zysk netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(22 474)	7 486
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
		(22 474)	7 486

Lublin, dn. 18.03.2014r.



2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł.)

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
		w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa trwałe		90 405	84 741
Rzeczowe aktywa trwałe	22	50 050	45 909
Nieruchomości inwestycyjne	23	16 847	20 894
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	24	11 268	11 312
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	5 038	2 324
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Pozostałe aktywa finansowe			
Pozostałe aktywa (udziały)		7 202	4 302
Aktywa obrotowe		89 110	104 157
Zapasy	28	62 897	62 312
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29	24 987	40 039
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Pozostałe aktywa finansowe			
Bieżące aktywa podatkowe			
Pozostałe aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	1 171	826
Należności z tytułu podatku dochodowego			938
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		55	42
SUMA AKTYWÓW		179 515	188 898
PASYWA		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
		w tys. PLN	w tys. PLN
Kapitał własny		56 115	78 654
Wyemitowany kapitał akcyjny	31	26 180	22 180
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		24 488	20 902
Kapitał akcyjny w trakcie rejestracji		-	7 651
Zyski zatrzymane	31	5 447	27 921
		56 115	78 654
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		56 115	78 654
Kapitały przypadające akcjonariuszom mniejszościowym			
Zobowiązania długoterminowe		20 897	17 859
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34	10 809	3 626
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	1 719	2 210
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych			
Rezerwa na podatek odroczonego	32	6 560	6 558
Rezerwy długoterminowe	32	397	2 622
Przychody przyszłych okresów			
Pozostałe zobowiązania	35	1 413	2 843
Zobowiązania krótkoterminowe		102 502	92 385
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35	48 749	46 114
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34	52 048	44 186
Pozostałe zobowiązania finansowe	34	1 074	971
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Rezerwy krótkoterminowe	32	631	1 114
Przychody przyszłych okresów			
Pozostałe zobowiązania			
		102 502	92 385
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Zobowiązania razem		123 399	110 244
SUMA PASYWÓW		179 515	188 898

Lublin, dn. 18.03.2014r.

**3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł.)

	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) netto		(22 474)	7 486
Korekty o pozycje:		13 692	(15 680)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			
Amortyzacja	17	6 046	5 474
Odsetki i dywidendy, netto		2 429	2 288
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(38)	(4 069)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		15 988	(3 576)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(585)	(14 051)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań		(5 133)	(2 097)
Zmiana stanu rezerw		(2 707)	1 083
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		(391)	269
Podatek dochodowy zapłacony			(938)
Pozostałe		(1 917)	(63)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(8 782)	(8 194)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		191	77
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(9 316)	(7 670)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych			
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż aktywów finansowych			
Nabycie aktywów finansowych			
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		25	5
Splata udzielonych pożyczek		100	
Udzielenie pożyczek			(40)
Pozostałe			(128)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 000)	(7 756)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji			8 004
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 133)	(2 162)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		22 740	14 595
Splata pożyczek/kredytów		(953)	(1 894)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Odsetki zapłacone, w tym		(2 454)	(2 293)
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego			
Pozostałe		(64)	(353)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		18 136	15 897
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		354	(53)
Różnice kursowe netto		(9)	(119)
Środki pieniężne na początek okresu		826	998
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	30	1 171	826
w tym:środki o ograniczonej możliwości dysponowania		101	167

Lublin, dn. 18.03.2014r.



4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku (w tys. zł.)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	22 180	20 902	-	20 435	63 517
Korekty błędów					-
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR					
Na dzień 1 stycznia 2012 roku po korekcie	22 180	20 902	-	20 435	63 517
Zaprzestanie wyceny metoda praw własności					-
Zysk lub (strata) roku				7 486	7 486
Emisja akcji					-
Koszty emisji akcji			(353)		(353)
Wypłata dywidendy			8 004		8 004
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					-
Podatek odroczone				-	-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych					
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	22 180	20 902	7 651	27 921	78 654
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	22 180	20 902	7 651	27 921	78 654
Korekty błędów					-
Na dzień 1 stycznia 2013 roku po korekcie	22 180	20 902	7 651	27 921	78 654
Zaprzestanie wyceny metoda praw własności					-
Zysk lub (strata) roku				(22 474)	(22 474)
Emisja akcji	-	-			-
Koszty emisji akcji					-
Kapitał akcyjny w trakcie rejestracji					-
Podwyższenie kapitału akcyjnego	4 000				4 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		3 586			3 586
Rejestracja kapitału w KRS			(7 651)		(7 651)
Kapitały rezerwowe (kapitał z aktualizacji wyceny)					-
Wypłata dywidendy				-	-
Podatek odroczone				-	-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych					
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	26 180	24 488	-	5 447	56 115

Lublin, dn. 18.03.2014r.



Dodatkowe noty objaśniające

5. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe URSUS S.A. (do dnia 31.05.2012r. POL-MOT Warfama S.A.) obejmuje okres zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku dla SzCD, RPP i ZZwKW oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku dla SzSF.

URSUS S.A. (dawniej POL-MOT Warfama S.A.) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 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 w Lublinie 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 31.12.2013 r. wynosi 26 180 tys. zł, na który składa się 26 180 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.* z siedzibą w Warszawie i spółki zależne	15 529 000	59,32%	15 529 000	59,32%
Pozostali	10 651 000	40,68%	10 651 000	40,68%
Razem:	26 180 000	100,00%	26 180 000	100,00%

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

6. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

Karol Zarajczyk – Prezes Zarządu od 05.11.2013 r.
 Jan Wielgus – Członek Zarządu od 30.06.2008 r.
 Wojciech Zachorowski – Członek Zarządu od 01.07.2011 r.
 Tadeusz Ustyński – Członek Zarządu od 18.03.2013 r.

Z dniem 18 marca 2013r. został powołany na Członka Zarządu pan Tadeusz Ustyński.

W dniu 05.11.2013r. Rada Nadzorcza URSUS S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu pana Adama Dobielińskiego z funkcji Prezesa/Członka Zarządu spółki URSUS S.A. z dniem podjęcia uchwały. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, w której powierzyła funkcję Prezesa Zarządu URSUS S.A. dotychczasowemu Wiceprezesowi URSUS S.A. panu Karolowi Zarajczykowi.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

Andrzej Zarajczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Henryk Goryszewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
 Zbigniew Nita – Członek Rady Nadzorczej
 Stanisław Służalek – Członek Rady Nadzorczej
 Michał Szwonder – Członek Rady Nadzorczej

Pan Paweł Gilewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 1 marca 2013r.

Z dniem 17 kwietnia 2013r. został powołany na Członka Rady Nadzorczej pan Stanisław Służalek.



W dniu 17 kwietnia 2013r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta wybrało Radę Nadzorczą nowej wspólnej kadencji.

7. Spółki zależne

URSUS SA posiada udziały w trzech spółkach zależnych:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
1.	Bioenergia Invest S.A.	Dobre Miasto	obrót biomasą	63,9	63,9	7069
2.	Ursus Sp. z o.o.	Lublin	prod.maszyn dla rolnictwa	100	100	5
3.	Ursus d.o.o.	Bijeljina	produkcja/montaż ciągników	50	50	128

Na dzień 31.12.2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ursus S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Ursus S.A. w kapitałach tej jednostki.

W dniu 17 września 2013r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Bioenergia Invest S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 2.900.000,00 zł tj. z kwoty 8.118.000,00 zł do kwoty 11.018.000,00 zł w drodze emisji 2.900.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii B zostały objęte poprzez subskrypcję prywatną skierowaną do URSUS S.A. z siedzibą w Lublinie oraz zostały pokryte wkładem pieniężnym poprzez konwersję niewymagalnych zobowiązań spółki w kwocie 2.900.000,00 zł wobec URSUS S.A.

W dniu 21 listopada 2013 Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowił o wpisaniu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Bioenergia Invest S.A. z kwoty 8.118.000 złotych do kwoty 11.018.000 złotych, tj. o kwotę 2.900.000 złotych w drodze emisji 2.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2013. Cenę emisyjną jednej akcji ustalono na kwotę 1,00 zł, która jest równa wartości nominalnej jednej akcji.

Na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariuszami spółki Bioenergia Invest S.A. w Dobrym Mieście są:

- URSUS S.A. posiadająca 7.040.000 akcji,
- INVEST-MOT sp. z o.o. posiadająca 3.615.000 akcji.
- Pan Karol Zarajczyk posiadający 227.000 akcji,
- Pan Paweł Gilewski posiadający 136.000 akcji.

W skład Grupy Ursus na dzień 31.12.2013 r. wchodzi Spółka OBR MOTO LUBLIN Sp. z o.o. z uwagi na fakt, iż Spółka dominująca URSUS S.A. jest zastawnikiem udziałów Spółki OBR MOTO Lublin.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18.03.2014 roku. Po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieje możliwość dokonywania jakichkolwiek zmian w księgach rachunkowych oraz w samym sprawozdaniu finansowym. Jeżeli po sporządzeniu sprawozdania finansowego jednostka otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, to skutki tych zdarzeń Spółka ujmie w księgach tego roku obrotowego, w którym je otrzymała.

9. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które zostały przeszacowane z dniem 01.01.2005 roku do wartości godziwej. Nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumentów finansowych są wyceniane według wartości godziwej. Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN .



Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

10. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

11. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

12. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

W 2013 roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

13. Korekta błędów

W roku 2013 Spółka nie dokonywała korekty błędów.

14. Nowe standardy i interpretacje.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

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

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 2013 roku:

- Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów
- Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Zmiany w MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej
- Zmiany w MSSF 1
- Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)

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:

- Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów



mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych całkowitych dochodów i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania..

Zmieniony MSR 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Zmieniony MSR 19 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana w MSSF 13 Ustalenie wartości godziwej

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Zmieniony MSSF 13 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

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

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życie ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia



Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **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,

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **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 wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 12 *Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach***

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu

- **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*.

Spółka zastosuje nowy standard 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **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 wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Spółka zastosuje nowy standard 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany w 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.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- 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.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- 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.

Spółka zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- 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.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- 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.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- 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 stosuje 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.

- 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 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.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne (Levies)*

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 1 stycznia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się, aby nowa interpretacja miała wpływ 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 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 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,
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne (Levies)* opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku.

15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

15.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

15.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
29	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych
18	Podatek dochodowy
33	Świadczenia pracownicze



41	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wycena w wartości rynkowej zawartych umów leasingu
15.3	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

16. Istotne zasady rachunkowości

16.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

16.2. 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 poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy 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,
- 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.

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2013	31.12.2012
USD	3,0120	3,0996
EURO	4,1472	4,0882

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2013	31.12.2012
USD	3,1653	3,2312
EURO	4,2110	4,1736

16.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania oraz powiększoną o koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania środka trwałego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Spółka dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1.01.2005 r., który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wartość godziwa środków trwałych nabytych przed 1.01.2005 r. (dniem przejścia na MSSF) ustalona została na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych. Cenę nabycia środków trwałych nabytych po tym dniu, uważa się za ich wartość godziwą.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.



Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	-20-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	-2-14 lat
Komputery	- 3 lata
Środki transportu	-2-7 lat

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

16.4. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia po oddaniu środka trwałego do używania.

16.5. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowy majątek trwały* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Spółka kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

16.6. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w rzeczowych aktywach trwałych według wartości historycznej bądź w nieruchomościach inwestycyjnych według wartości godziwej i nie podlega amortyzacji.

16.7. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są: koszty prac rozwojowych, oprogramowanie komputerowe, licencje, certyfikaty bezpieczeństwa i znaki towarowe. W 2011 roku spółka nabyła znak towarowy URSUS. Ponieważ nie można oszacować okresu ekonomicznego wykorzystania znaku towarowego spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych.



Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są ponoszone. Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowane umorzenie.

Kryteria kapitalizacji:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Amortyzacja naliczana jest metoda liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi:

- koszty prac rozwojowych 3-5 lat,
- dla licencji i oprogramowania komputerowego 3 lata.

16.8. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

16.9. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcyjne z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.



W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Spółka kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.



16.10. Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich zakupu lub cen nabycia (w przypadku towarów) lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Wartość rozchodu zapasów ustala się według zasady "pierwsze weszło – pierwsze wyszło".

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	- w rzeczywistej cenie zakupu;
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego;
Towary	- w cenie nabycia.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

16.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego do kosztu sprzedaży.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

16.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

16.13. Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.



16.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Spółka wykorzystuje krótkoterminowe kredyty w rachunku bieżącym naliczając odsetki wg zasady memoriału, oprocentowane kredyty nie są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ze względu na nieistotność wpływu przyporządkowania odsetek wg zasady zamortyzowanej ceny nabycia.

16.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane wg kosztu historycznego. Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

16.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

16.17. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa.

Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółki z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta; założonym prawdopodobieństwem osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwem dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwem inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (świadczenia pracownicze).

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego.

W 2011 roku dokonano zmiany zasad rachunkowości w zakresie wyceny rezerw na urlopy pracownicze. Spółka odstąpiła od naliczania rezerw z uwagi na niską rotację pracowników produkcyjnych. Kwoty wypłacanych ekwiwalentów urlopowych są znikome, a pracownicy wykorzystują zaległe urlopy w ustawowo przewidzianym terminie, który od 2012 roku uległ wydłużeniu.

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.



Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

16.18. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni). W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

16.18.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

16.18.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

16.18.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

16.18.4. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

16.18.5. Dotacje rządowe

Spółka ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwa powyższe warunki muszą być spełnione łącznie.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

16.18.6. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek



gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Od roku 2012r. Spółka oblicza amortyzację podatkową od znaku towarowego. Spółka nie dokonuje ustalenia rezerwy na podatek dochodowy od znaku towarowego, ponieważ nie przewiduje realizacji transakcji zbycia tego aktywa.

16.18.7. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozważające potencjalne akcje zwykłe.

17. 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Głównymi produktami wytwarzanymi przez poszczególne oddziały spółki są:

- Dobre Miasto – maszyny rolnicze (prasy, przyczepy, rozrzutniki),
- Biedaszki Małe (z dniem 01.01.2014 na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28.08.2013r. oddział w Biedaszkach został przejęty przez oddział w Dobrym Mieście) – ładowacze czołowe,,
- Opalenica – zbiorniki paszowe,
- Lublin – ciągniki, opryskiwacze sadownicze, samochody pick-up GRAND TIGER.

**URSUS**

01.01.2013-31.12.2013

Działalność kontynuowana

Działalność
Wyłączenia
ogółem

	Oddział w Dobrym Mieście	Oddział w Biedaszkach Małych	Oddział w Opalenicy	Oddział w Lublinie	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzných, w tym	47 027	13 877	24 496	62 520	147 919	-	147 919
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami					-	-	-
Przychody segmentu ogółem	47 027	13 877	24 496	62 520	147 919	-	147 919
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrzných, w tym	(42 514)	(11 528)	(19 935)	(59 353)	(133 330)	-	(133 330)
Koszt własny sprzedaży między segmentami					-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(42 514)	(11 528)	(19 935)	(59 353)	(133 330)	-	(133 330)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	4 513	2 349	4 561	3 166	14 589	-	14 589
Koszty sprzedaży	(6 122)	(1 484)	(1 855)	(9 090)	(18 551)	-	(18 551)
Koszty ogólnego zarządu	(4 801)	(1 549)	(2 788)	(6 350)	(15 487)	-	(15 487)
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	(6 410)	(684)	(81)	(12 273)	(19 448)		(19 448)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(602)	(27)	2	(1 249)	(1 876)	-	(1 876)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					-	-	
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					(21 324)	-	(21 324)
Przychodu z tytułu odsetek					41	-	41
Koszty z tytułu odsetek					(2 880)	-	(2 880)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(1 024)	-	(1 024)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych					-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					(25 187)	-	(25 187)
Podatek dochodowy					2 713	-	2 713
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					(22 474)	-	(22 474)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	77 239	8 997	12 906	57 023	156 165	-	156 165
Aktywa nieprzypisane					23 350	-	23 350
Aktywa ogółem	77 239	8 997	12 906	57 023	179 515	-	179 515
Zobowiązania segmentu	9 761	2 225	3 834	20 251	36 071	-	36 071
Zobowiązania nieprzypisane					87 328	-	87 328
Kapitały własne					56 115	-	56 115
Zobowiązania i kapitały ogółem	9 761	2 225	3 834	20 251	179 515	-	179 515

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne:							
rzeczowe aktywa trwałe	899	-	397	4 856	6 152	-	6 152
wartości niematerialne	121	-	1	473	594	-	594
					-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 816	338	730	818	4 702	-	4 702
Amortyzacja wartości niematerialnych	599	13	13	718	1 344	-	1 344
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych					-	-	-
					-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne: rezerwa na naprawy gwarancyjne	36			215	251	-	251

**URSUS**

01.01.2012-31.12.2012

Działalność kontynuowana

Wyłączenia
Działalność ogółem

	Oddział w Dobrym Mieście	Oddział w Biedaszkach Małych	Oddział w Opalenicy	Oddział w Lublinie	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	72 973	30 109	28 249	81 338	212 668	-	212 668
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami					-	-	-
Przychody segmentu ogółem	72 973	30 109	28 249	81 338	212 668	-	212 668

Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(60 845)	(23 067)	(22 381)	(71 283)	(177 577)	-	(177 577)
Koszt własny sprzedaży między segmentami					-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(60 845)	(23 067)	(22 381)	(71 283)	(177 577)	-	(177 577)

Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	12 127	7 041	5 868	10 055	35 092	-	35 092
---	---------------	--------------	--------------	---------------	---------------	---	---------------

Koszty sprzedaży	(5 275)	(1 842)	(1 185)	(5 591)	(9 696)	-	(9 696)
Koszty ogólnego zarządu	(6 062)	(2 992)	(2 834)	(3 857)	(13 615)	-	(13 615)

Zysk (strata) operacyjny segmentu*	790	2 208	1 849	607	5 454		5 454
---	------------	--------------	--------------	------------	--------------	--	--------------

Pozostałe przychody/koszty operacyjne	535	(44)	107	3 523	4 121	-	4 121
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane						-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					9 575	-	9 575
Przychodu z tytułu odsetek					1 084	-	1 084
Koszty z tytułu odsetek					(2 398)	-	(2 398)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(120)	-	(120)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych					-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					8 141	-	8 141
Podatek dochodowy					(655)	-	(655)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					7 486	-	7 486

Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	82 787	13 319	14 702	54 666	165 474	-	165 474
Aktywa nieprzypisane					23 424	-	23 424
Aktywa ogółem	82 787	13 319	14 702		188 898	-	188 898

Zobowiązania segmentu	19 285	4 728	6 866	13 094	43 973	-	43 973
Zobowiązania nieprzypisane					66 271	-	66 271
Kapitały własne					78 654	-	78 654
Zobowiązania i kapitały ogółem	19 285	4 728	6 866	13 094	188 898	-	188 898

**Pozostałe informacje dotyczące
segmentu**

Nakłady inwestycyjne:							
rzeczowe aktywa trwałe	1 564	210	384	2 801	4 958	-	4 958
wartości niematerialne	776	12		681	1 469	-	1 469
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 744	331	782	374	4 231	-	4 231
Amortyzacja wartości niematerialnych	606	22	20	597	1 244	-	1 244
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych					-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne: rezerwa na naprawy gwarancyjne	41			350	391	-	391

**URSUS**

01.01.2013-31.12.2013	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	97 661	37 727	12 531	147 919
Przychody segmentu ogółem	97 661	37 727	12 531	- 147 919
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(89 156)	(32 860)	(11 314)	(133 330)
Koszty segmentu ogółem	(89 156)	(32 860)	(11 314)	- (133 330)
Zysk (strata) segmentu	8 505	4 867	1 217	- 14 589

01.01.2012-31.12.2012	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	162 533	37 690	12 445	212 668
Przychody segmentu ogółem	162 533	37 690	12 445	- 212 668
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(137 758)	(30 975)	(8 844)	(177 577)
Koszty segmentu ogółem	(137 758)	(30 975)	(8 844)	- (177 577)
Zysk (strata) segmentu	24 775	6 715	3 601	- 35 091

18.Przychody i koszty**Przychody**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	137 976	190 084
Przychody ze sprzedaży usług	3 237	3 540
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 706	19 044
	<u>147 919</u>	<u>212 668</u>
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody z umów o budowę		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Razem	<u>147 919</u>	<u>212 668</u>

**Koszty według rodzaju**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	6 047	5 475
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	34 744	37 824
Zużycie materiałów i energii	94 447	141 914
Usługi obce	11 980	13 652
Podatki i opłaty	2 833	2 670
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	311	171
Koszty prac badawczych i rozwojowych		
Pozostałe koszty, w tym	8 965	2 196
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	- 188	- 22
- odpisy aktualizujące wartość należności	5 789	181
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	- 185	- 319
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	203	- 1 270
- inne koszty działalności operacyjnej		
Razem koszty rodzajowe	159 327	203 902
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	- 4 080	11 810
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	4 852	15 688
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	- 188	- 22
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	203	- 1 270
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	- 892	540
Koszty sprzedaży (+)	18 551	13 893
Koszty ogólnego zarządu (+)	15 487	15 745
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	128 478	161 889
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	162 396	219 565

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń (+)	27 413	30 344
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	7 331	7 480
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 (+)		
Razem koszty świadczeń pracowniczych	34 744	37 824



Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto ze zbycia:	38	220
- niefinansowych aktywów trwałych	38	220
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych		
Przychody z tytułu objęcia udziałów w zamian za aport w Bioenergii		
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		3 849
Otrzymane dotacje	5	27
Otrzymane darowizny		
Umorzone zobowiązania	23	21
Otrzymane kary i odszkodowania	81	3
Zwrot za reklamowane części	150	
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS		
Zwrot podatków		75
Inne	122	356

**Pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Strata netto ze zbycia:	-	-
- niefinansowych aktywów trwałych		
- nieruchomości inwestycyjnych		
Odpis aktualizujący wartość firmy		
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych		
Odpis aktualizujący wartość zapasów		
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	157	
Koszt nieumorzonych aktywów trwałych wniesionych aportem		
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych:		
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- straty transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży		
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	314	89
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie generujących przychodu z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Darowizny przekazane	47	101
Kary	1 287	
Zwroty dotacji		
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych		
Koszty zaniechanej działalności		
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	196	
Inne	293	240
Razem pozostałe koszty operacyjne	2 294	430

**Przychody finansowe**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	41	1 084
- lokaty bankowe		
- należności	41	1 084
- inwestycje dostępne do sprzedaży		
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
- aktywa finansowe które utraciły wartość		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych		
Zyski transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży		
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą		
- na korektach instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą		
- Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		
Odwrócenie odpisu na należności odsetkowe		
Dywidendy otrzymane		343
Zyski z tytułu różnic kursowych		
Zmiany wysokości należności długoterminowych wynikające z przybliżania czasu otrzymania należności (efekt zwijania dyskonta)		
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych		
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	-	-
- nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto		
Przychody finansowe ogółem	41	1 427

W 2011 roku spółka obciążyła swoich kontrahentów odsetkami za nieterminowe zapłaty należności w latach 2009-2011 w łącznej kwocie 1.677 tys. zł. Kwotę odsetek ujęto w przychodach finansowych. Ze wskazanej kwoty odsetek uregulowane zostało w roku 2011, 2012 i 2013 łącznie 1.268 tys. zł

W 2012 roku spółka obciążyła swoich kontrahentów odsetkami za nieterminowe zapłaty należności za rok 2012 w łącznej kwocie 1.069 tys. zł. Kwotę odsetek ujęto w przychodach finansowych. Ze wskazanej kwoty odsetek uregulowane zostało w roku 2012 i 2013 łącznie 674 tys. zł

Z niuregulowanej części należności z roku 2011 z tytułu odsetek zostały objęte odpisem aktualizującym na kwotę 174 tys. zł a kwota 235 tys. zł została spisana w straty.

**Koszty finansowe**

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów	1 965	1 872
- z tytułu leasingu finansowego	144	222
- pozostałe	771	304
Razem koszty z tytułu odsetek	<u>2 880</u>	<u>2 398</u>
Minus kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji		
	<u>2 880</u>	<u>2 398</u>
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe		
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	33	-
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)	33	
- z wyceny zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- straty na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą		
- straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą		
- spadek wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	71	
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)		
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych		
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto		
Odwrócenie dyskonta rezerw		
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
Prowizje od kredytów i faktoringu	729	
Pozostałe koszty finansowe	191	462



19. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Jednostkowy rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	2 713	(655)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 713	(655)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 713	(655)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 oraz porównywalnie do dnia 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(25 186)	8 141
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(25 186)	8 141
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(4 785)	1 547
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 998)	(3 342)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	13 792	3 521
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		186
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(826)	(5 059)
Pozostałe		
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(14 218)	3 447
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	(2 713)	655
Podatek bieżący	-	
podatek odroczony	(2 713)	655
Efektywna stawka podatkowa	10,8%	8,0%

Odroczony podatek dochodowy

W związku ze stratami podatkowymi z lat ubiegłych w łącznej kwocie 4.408 tys. zł, Spółka utworzyła aktywo na 50% wartości straty podatkowej przypadającej za rok 2013 tj. na kwotę 7.109 tys. zł.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:



31.12.2013	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Odzyskane z kapitału własnego do dochodu	Przyjęcia / zbycia	Różnice kursowe	Zmiany stawki opodatkowania	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia inwestycji netto								-
Rezerwy	748	(551)						197
Należności wątpliwe	420	1 021						1 441
Pozostałe zobowiązania finansowe	181	(17)						164
Niewykorzystane koszty z tytułu odkupu i emisji akcji	-							-
Inne	-							-
	<u>1 349</u>	<u>453</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 802</u>
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych								-
Inwestycje rozliczane metodą praw własności								-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 832	350	-					3 182
Leasing finansowy	893	(161)	-					732
Wartości niematerialne i prawne	-							-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-							-
Obligacje zamienne	-							-
Różnice kursowe zagranicznej jednostki zależnej	-							-
Przeszacowanie nieruch. inwestyc. do wartości godziwej	2 499	(507)						1 992
Inne	334	(187)						147
	<u>6 558</u>	<u>(505)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6 053</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:								
Straty podatkowe	975	1 216						2 191
Ulgi podatkowe								-
Pozostałe								-
	<u>975</u>	<u>1 216</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 191</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(4 234)	2 174	-	-	-	-	-	(2 060)

Spółka nie dokonuje ustalenia rezerwy na podatek dochodowy od różnicy między wartością bilansową a podatkową nabytego znaku towarowego URSUS, ponieważ nie jest przewidywana transakcja zbycia tego aktywa.



31.12.2012	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Odzyskane z kapitału własnego do dochodu	Przyjęcia / zbycia	Różnice kursowe	Zmiany stawki opodatkowania	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia inwestycji netto								-
Rezerwy	718	30						748
Należności wątpliwe	444	(24)						420
Pozostałe zobowiązania finansowe	347	(166)						181
Niewykorzystane koszty z tytułu odkupu i emisji akcji	-							-
Inne (Bioenergia)	-							-
	<u>1 509</u>	<u>(160)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 349</u>
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych								-
Inwestycje rozliczane metodą praw własności								-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 997	(165)	-					2 832
Leasing finansowy	885	8	-					893
Wartości niematerialne i prawne	-							-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-							-
Obligacje zamienne	-							-
Różnice kursowe zagranicznej jednostki zależnej	-							-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnej wartości godziwej	1 768	731						2 499
Inne	4	330						334
	<u>5 654</u>	<u>904</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6 558</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:								
Straty podatkowe	566	409						975
Ulgi podatkowe								-
Pozostałe								-
	<u>566</u>	<u>409</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>975</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(3 579)	(655)	-	-	-	-	-	(4 234)



20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki.

	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	4	9
Środki pieniężne	101	192
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(90)	(27)
Saldo po skompensowaniu	15	174
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	916	871

21. 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:

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 22 474	7 486
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	- 22 474	7 486
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 22 474	7 486
	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	26 180	22 180
Wpływ rozwodnienia:		
Prawa poboru do akcji		4 000
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	26 180	26 180

**URSUS**

	<u>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>31.12.2012</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>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>31.12.2012</u>
Zysk netto	- 22 474	7 486
Średnioważona liczba akcji zwykłych	26 180	22 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,86	0,34

Rozwodniony zysk na akcję

	<u>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>31.12.2012</u>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	- 22 474	7 486
	26 180	26 180
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję		
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,86	0,29

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	<u>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>31.12.2012</u>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 22 474	7 486
Średnioważona liczba akcji zwykłych	26 180	22 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	- 0,86	0,34

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	<u>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2012-</u> <u>31.12.2012</u>
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	- 22 474	7 486
	26 180	26 180
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję		
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-0,86	0,29

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	<u>01.01.2013-</u> <u>31.12.2013</u>	<u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u>
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa za 2012 w wysokości __ (2011: __)		
zaliczka na poczet dywidendy za rok 2012 w wysokości __ (2011: __)		
	-	-



23. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2013

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 687	27 573	28 932	4 126	5 519	3 774	72 611
b) zwiększenia (z tytułu)	-	6 582	934	375	789	5 919	14 599
- zakup		2 535	934	375	789		4 633
- przyjęcie z inwestycji		4 047					4 047
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						5 919	5 919
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	47	181	225	450	5 544	6 447
- sprzedaż				211			211
- likwidacja		47	181	14	450		692
- przyjęcie do środków trwałych						5 544	5 544
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 687	34 108	29 685	4 276	5 859	4 149	80 763
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	5 404	15 707	1 939	3 652	-	26 702
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	872	2 356	454	329	-	4 011
- roczny odpis amortyzacyjny		873	2 522	581	727		4 702
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego		(1)	(166)	(126)	(398)		(691)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 276	18 063	2 393	3 981	-	30 713
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 687	22 169	13 225	2 187	1 867	3 774	45 909
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 687	27 832	11 622	1 882	1 878	4 149	50 050

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 6.850 tysięcy złotych (31.12.2012 – 7.806 tysięcy złotych). Grunty i budynki o wartości bilansowej 44.109 tysięcy złotych (31.12.2012r. – 42.362 tysięcy złotych) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.



31.12.2012

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 687	27 414	27 393	3 526	4 619	1 968	67 607
b) zwiększenia (z tytułu)		159	1 562	822	961	7 164	10 668
- zakup		159	1 562	822	961		3 504
- przyjęcie z inwestycji							-
- modernizacja							-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						7 164	7 164
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	23	222	61	5 358	5 664
- sprzedaż							-
- likwidacja			23	222	61		306
- przyjęcie do środków trwałych						5 358	5 358
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 687	27 573	28 932	4 126	5 519	3 774	72 611
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 652	13 298	1 554	3 154	-	22 658
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	752	2 409	385	498	-	4 044
- roczny odpis amortyzacyjny		752	2 432	496	550		4 230
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego			(23)	(111)	(52)		(186)
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 404	15 707	1 939	3 652	-	26 702
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 687	22 762	14 095	1 972	1 465	1 968	44 949
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 687	22 169	13 225	2 187	1 867	3 774	45 909



24. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	20 894	16 509
- nabycie w wyniku zakupów		
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	(4 047)	
- likwidacja		
- przeszacowanie do wartości godziwej		3 849
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- sprzedaż nieruchomości		
- różnice kursowe		
- przeznaczone do sprzedaży		536
Wartość brutto na koniec okresu	16 847	20 894
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- amortyzacja za okres		
- odpis z tytułu utraty wartości		
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego		-
- sprzedaż nieruchomości		
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- inne (korekta umorzenia)	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	20 894	16 509
Wartość netto na koniec okresu	16 847	20 894

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów.

Przychód uzyskany przez Spółkę z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych za rok 2013 wynosi 1.036 tys. zł.

Za rok 2012 Spółka uzyskała przychody w wysokości 1.431 tys. Koszty bieżących napraw, dostawy mediów pokrywane są przez wynajmujących.

W dniu 01.01.2013r. Spółka dokonała transferu części nieruchomości inwestycyjnej do rzeczowego majątku trwałego. Wartość godziwa części nieruchomości inwestycyjnej przeznaczonej do użytkowania na potrzeby prowadzonej działalności wyceniona została przez rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 4.047 tys. zł.

W roku 2013 Spółka nie zlecała odrębnych wycen na nieruchomości inwestycyjne.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej w Lublinie, została objęta kompleksową wyceną razem z innymi nieruchomościami będącymi własnością Spółki, a ich wartość godziwa została wyceniona na kwotę wyższą niż w roku 2012. Skutki wyceny nie zostały przyjęte do ksiąg roku 2013.

W związku z planowaną zmianą przeznaczenia nieruchomości zlokalizowanej w Dobrym Mieście, Spółka nie dokonywała wyceny na dzień 31.12.2013r. Wg stanu na dzień 28.02.2014 tj. zmiany przeznaczenia nieruchomości inwestycyjnej, 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. zł. W dniu 28.02.2014r. Spółka dokonała transferu części nieruchomości inwestycyjnej do rzeczowego majątku trwałego.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31.12.2013 r. zlokalizowanych w Opalenicy i Zakroczymiu zostały oszacowane przez Spółkę. Do wyceny nieruchomości w Zakroczymiu zastosowano podejście porównawcze wykorzystując metodę korygowania ceny średniej. Do wyceny nieruchomości zlokalizowanej w Opalenicy zastosowano podejście metodą dochodową. Wartości godziwe ustalone na podstawie w/w metod wskazują na wzrost wartości w roku 2013 w stosunku do roku 2012r. Skutków wycen Spółka nie wprowadziła do ksiąg na dzień 31.12.2013r., planowane jest zlecenie dokonania operatów szacunkowych przez rzeczoznawców majątkowych w roku 2014.



Lokalizacja nieruchomości	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa nieruchomości w bilansie na dzień 31.12.2013
Dobre Miasto	0	0	6 260	6 260
Opalenica	0	0	965	965
Lublin	0	0	7 423	7 423
Grunty Zakroczym	0	0	1 072	1 072
PWUG Lublin	0	0	1 127	1 127
				16 847



25. Wartości niematerialne

31.12.2013

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne -w tym znak URSUS	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 637	-	821	1 466	-	8 154	16 078
b) zwiększenia (z tytułu)	519	-	49	785	-	-	1 352
- zakup	519		49	785			1 352
- przekazania z prac rozwojowych							-
- przyjęcie z inwestycji							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji							-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej							-
- wycena opcji put							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	55	-	-	-	-	-	55
- sprzedaż	55						55
- likwidacja							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 101	-	870	2 251	-	8 154	17 375
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	2 890	-	543	1 333	-	-	4 766
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 089	-	102	150	-	-	1 341
- amortyzacja (odpis roczny)	1 092		102	150			1 344
- likwidacja	(3)						(3)
- sprzedaż							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 979	-	645	1 483	-	-	6 107
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	2 747	-	278	133	-	8 154	11 312
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 122	-	224	767	-	8 154	11 268

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku:

- patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 3 lat,
- aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 3 do 5 lat
- Znak towarowy URSUS nie był amortyzowany

W 2012 roku, zgodnie z wymogami MSR 36, została wykonana wycena wartości znaku towarowego URSUS według wartości godziwej. Wycena została przygotowana na dzień 30 czerwca 2012 roku przez Trio Management Risk & Controlling Sp. z o.o. Sugerowana wartość znaku towarowego została oszacowana na poziomie 53 500 tys. zł (z uwzględnieniem rynku Bośni i Hercegowiny) lub na poziomie 47 000 tys. zł (bez uwzględnienia rynku Bośni i Hercegowiny).

W roku 2013 Zgodnie z wymogami MSR 36 dokonano analizy wyceny znaku towarowego. Podczas analizy stwierdzono, że dane wykorzystane do wyceny nadal są aktualne.



Stwierdzono, że perspektywy rynkowe Spółki są rozwojowe, czego potwierdzeniem jest podpisana w dniu 24 września 2013r. umowę na dostawę 3.000 ciągników, wyposażenie centrów serwisowych oraz dostawę części zamiennych do ciągników pomiędzy URSUS S.A. a etiopską spółką Metals and Engineering Corporation (METEC) of Adama Agricultural Machinery Industry (AAMI) z siedzibą w Adama (Oromia, Etiopia). Pierwsze partie dostaw ciągników z pierwszej fazy umowy powinny rozpocząć się na przełomie 2 i 3 kwartału 2014r.

Zatem wartość znaku towarowego URSUS z wyżej opisanej wyceny znacząco przewyższa wartość znaku wykazanego w księgach rachunkowych Ursus S.A. w dniu sporządzenia testu. Stąd można stwierdzić, że nie doszło do utraty wartości znaku towarowego

URSUS.

31.12.2012

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne (prawo WUG)	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 746	-	741	1 440	-	8 118	15 045
przesunięcie między grupami	-						-
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 746	-	741	1 440	-	8 118	15 045
b) zwiększenia (z tytułu)	927	-	80	26	-	36	1 069
- zakup			80	26			106
- przekazania z prac rozwojowych	927						927
- przyjęcie z inwestycji							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						36	36
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej							-
- inne (Opalenica I-VIII)							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	36	-	-	-	-	-	36
- sprzedaż							-
- likwidacja							-
- inne							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	36						36
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 637	-	821	1 466	-	8 154	16 078
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 933	-	407	1 182	-	-	3 522
przesunięcie między grupami							-
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 933	-	407	1 182	-	-	3 522
f) umorzenie za okres (z tytułu)	957	-	136	151	-	-	1 244
- amortyzacja (odpis roczny)	957		136	151			1 244
- likwidacja							-
- inne							-
- sprzedaż							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 890	-	543	1 333	-	-	4 766
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-						-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	2 813	-	334	258	-	8 118	11 523
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 747	-	278	133	-	8 154	11 312



26. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2013 roku nie wystąpiło połączenie jednostek gospodarczych.

27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień bilansowy spółka nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

28. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

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 dzień bilansowy Spółka nie posiadała otwartych transakcji wymiany walut.

Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Instrumenty pochodne, w tym:		
-kontrakty forward EUR/PLN		
-kontrakty forward USD/PLN		
-inne		
Instrumenty kapitałowe		
Instrumenty dłużne		
Inne (pożyczka)	65	159
Razem pozostałe aktywa finansowe	<u>65</u>	<u>159</u>

29. Zapasy

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych i produkcji w toku o wartości 22.031 tys. zł. stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych w 2013 roku.

**URSUS**

	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	26 105	20 928
Według ceny nabycia	26 105	21 116
Odpis aktualizujący		(188)
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	2 127	2 946
Według ceny nabycia	2 127	2 946
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	15 300	12 555
Produkty gotowe	19 365	25 883
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	19 371	25 889
Odpis aktualizujący	(6)	(6)
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	62 897	62 312

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	194	216
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)	188	22
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	6	194



30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostek powiązanych	6 997	3 496
należności z tytułu dostaw i usług	6 978	3 379
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		117
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe	19	
Należności od pozostałych jednostek	26 006	38 954
należności z tytułu dostaw i usług	23 785	36 007
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	1 609	2 459
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy		
zaliczki na środki trwałe		
zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
inne należności niefinansowe	75	167
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	537	321
- koszty prenumeraty czasopism	1	2
- odpis na ZFŚS		
- przedpłaty na szkolenia		
- koszty usług informatycznych		
- koszty ubezpieczeń	49	45
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów		
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu		
- składki z tytułu przynależności do organizacji		
- usługi UDT		
- koszty opłat - abonament RTV i internet		
- roczne opłaty z tytułu licencji		11
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		34
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	487	229
Należności brutto	33 003	42 450
Odpis aktualizujący należności	(8 016)	(2 411)
Należności ogółem (netto)	24 987	40 039

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 14-30-dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punkcie 39 informacji dodatkowej.

W roku 2013 Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności trudno ściągalne na łączną kwotę 5.780 tys. zł w tym kwota 5.153 tys. zł dotyczy należności z URSUS d o.o. w Bośni i Hercegowinie. Powodem dokonania odpisu na należności od



URSUS d o.o. jest wysoki poziom zgromadzonych zapasów ciągników w magazynach spółki URSUS d o.o. W ocenie Zarządu URSUS S.A., z uwagi na sytuację społeczno-polityczną w Bośni i Hercegowinie prawdopodobieństwo nieuregulowania należności przez spółkę zależną wobec URSUS S.A. jest dość znaczna.

Obecna sytuacja w Bośni i Hercegowinie powoduje, że Zarząd spółki URSUS S.A. ocenia również wysoko ryzyko związane z niepewnością co do zwrotu zakupionych przez URSUS d o.o. ciągników i przywozu ich do Polski.

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie składało się z następujących :

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 171	826
Lokaty krótkoterminowe		
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czek, weksle obce i inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 171	826

	31.12.2013	31.12.2012
środki w PLN	894	345
środki w EUR	251	478
środki w USD	26	3
środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 171	826

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 1.171 tysięcy złotych (31 grudnia 2012: 826 tysięcy złotych).

32. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2012	22 180	0	22 180
Stan na 31 grudnia 2013	26 180	0	26 180



KAPITAŁ ZAKŁADOWY									
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			700 000	1	700	aport	27.06.1997	27.06.1997
B	zwykłe			400 000	1	400	gotówka	21.08.1998	21.08.1998
C	zwykłe			800 000	1	800	gotówka	17.06.1999	17.06.1999
D	zwykłe			600 000	1	600	gotówka	25.01.2000	25.01.2000
E	zwykłe			900 000	1	900	gotówka	21.12.2000	21.12.2000
F	zwykłe			320 000	1	320	gotówka	18.10.2001	18.10.2001
G	zwykłe			600 000	1	600	gotówka	07.08.2002	07.08.2002
H	zwykłe			360 000	1	360	gotówka	13.03.2003	13.03.2003
I	zwykłe			4 000 000	1	4 000	gotówka	11.01.2006	11.01.2006
J	zwykłe			6 000 000	1	6 000	gotówka	22.12.2006	22.12.2006
K	zwykłe			7 500 000	1	7 500	gotówka	08.01.2008	08.01.2009
N	zwykłe			4 000 000	1	4 000	gotówka	28.03.2013	28.03.2013
Razem				26 180 000		26 180			

Struktura kapitału zakładowego:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.* z siedzibą w Warszawie i spółki zależne	15 529 000	59,32%	15 529 000	59,32%
Pozostali	10 651 000	40,68%	10 651 000	40,68%
Razem:	26 180 000	100,00%	26 180 000	100,00%

Emisja akcji serii N

W dniu 31 sierpnia 2012r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu URSUS S.A. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1,00 (jeden) złoty i nie wyższą niż 11.090.000,00 złotych tj. z kwoty 22.180.000,00 złotych do kwoty nie niższej niż 22.180.001,00 złoty i nie wyższej niż 33.270.000,00 złotych.

Emisja akcji serii N jest przeprowadzana w drodze oferty publicznej, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

W trakcie subskrypcji zostało złożonych 783 zapisów podstawowych na 3.891.985 akcji oraz 165 zapisy dodatkowe na 11.153.228 akcji. Stopień redukcji zapisów dodatkowych wyniósł 99,03%. Wartość przeprowadzonej subskrypcji (stanowiąca iloczyn akcji stanowiących przedmiot subskrypcji i ceny emisyjnej jednej akcji) wyniosła 8.000.000 zł.

W dniu 13 grudnia 2012 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW S.A.) zarejestrował 4.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda, oraz oznaczył je kodem PLPMWRM00061.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 443/2013 z dnia 25 kwietnia 2013 r. postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki URSUS S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda. W dniu 30 kwietnia 2013r. w/w akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW w Warszawie.

W dniu 28 marca 2013 Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, postanowił o wpisaniu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 22.180.000 złotych do kwoty 26.180.000 złotych, tj. o kwotę 4.000.000 złotych w drodze emisji 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja oraz zarejestrowaniu odpowiednich zmian w Statucie Emitenta. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N wynosi obecnie 26.180.000 (dwadzieścia sześć milionów sto osiemdziesiąt) tysięcy.



Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	31.12.2013	31.12.2012
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	8 872	1 386
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)		-
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	(22 474)	7 486
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału wniesionego podczas komercjalizacji		
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF	19 049	19 049
Razem zyski zatrzymane	5 447	27 921

Gospodarka Polska zgodnie z zapisami MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” była uważana za gospodarkę hiperinflacyjną do końca 1996 roku. Ze względu na to, że URSUS S.A. (dawniej POL-MOT Warfama) powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w dniu 1 stycznia 1997 roku, nie ma obowiązku przeszacowania kapitału zakładowego zgodnie z zapisami tego standardu.

33. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	901	2 404	-	430	3 736
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku	276			158	434
Wykorzystane		(343)		(202)	(545)
Rozwiązane	(441)	(2 061)		(95)	(2 597)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	736	0	-	291	1 028

Struktura czasowa rezerw	31.12.2013	31.12.2012
część długoterminowa	397	2 622
część krótkoterminowa	631	1 114
Razem rezerwy	1 028	3 736

Inne rezerwy

Inne rezerwy dotyczą rezerw prace audytorskie i naprawy gwarancyjne.

W 2011 roku dokonano zmiany zasad rachunkowości w zakresie wyceny rezerw na urlopy pracownicze. Spółka odstąpiła od naliczania rezerw z uwagi na niską rotację pracowników produkcyjnych. Kwoty wypłacanych ekwiwalentów urlopowych są znikome, a pracownicy wykorzystują zaległe urlopy w ustawowo przewidzianym terminie, który od 2012 roku uległ wydłużeniu.



W dniu 16 września 2013r. URSUS S.A. Oddział w Dobrym Mieście (dawniej POL-MOT Warfama S.A. w Dobrym Mieście) działając na podstawie art. 20 ust. 2 lit. B Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Pracowników POL-MOT Warfama S.A. w Dobrym Mieście zawartego w dniu 28 października 2009r. pomiędzy pracodawcą i dwiema działającymi w zakładzie organizacjami zawodowymi, wypowiedział ww. Układ Zborowy Pracy ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2013r.

W dniu 30 września 2013r. informacja dotycząca wypowiedzenia Zakładowego Układu Zborowego Pracy Pracowników Ursus S.A. Oddział w Dobrym Mieście została wpisana do rejestru układów pod nr U-DXXXVIII/2009.

Na mocy ww. postanowień, z dniem 31.12.2013r. Spółka dokonała rozwiązania rezerw na nagrody jubileuszowe.

W związku ze zmniejszeniem zatrudnienia w Oddziałach w Biedaszkach i Dobrym Mieście, na odprawy dla pracowników zwalnianych, którzy otrzymali już wypowiedzenia z dniem 31.12.2013r., została utworzona rezerwa w łącznej kwocie 276 tys. zł. Rezerwa będzie rozwiązana sukcesywnie wraz z wypłacaniem odpraw pracownikom w pierwszym kwartale 2014r. zgodnie z terminami należnych świadczeń.

34. Świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2013	31.12.2012
Na dzień 1 stycznia	901	998
Utworzenie rezerwy		15
Koszty wypłaconych świadczeń		
Rozwiązanie rezerwy	441	112
Zmiana składu grupy kapitałowej		
Na dzień 31 grudnia	460	901

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskontowa (%)	4,00	4,00
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników	5% rocznie	3% rocznie
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5	1,5

W związku z rozwiązaniem Układem Zbiorowym Pracy, od dnia 01.01.2014r świadczenia pracownicze wypłacane są wyłącznie do wysokości regulowanych przepisami Kodeksu Pracy.



35. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 719	2 210
Kredyty w rachunku bieżącym	8 230	
Kredyty bankowe	2 579	3 626
Pożyczki otrzymane		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	12 528	5 836

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 074	971
Kredyty w rachunku bieżącym	27 107	27 235
Kredyty bankowe	24 941	16 951
Pożyczki otrzymane		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	53 122	45 157

Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:



Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Opis kredytu
			w walucie	w tys. PLN				
mBank S.A.	Wielowalutowy							
	PLN	11 000 PLN		10 793 PLN	PLN: WIBOR 0/N + marża banku	2014-11-21	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln. zł na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie i Biedaszkach Małych oraz posiadawionych na nich budynkach będących własnością Spółki KW LU11/00180343/9, OL1K/00012743/6, 2. oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, 3. cesja praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę. 4. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	Kredyt w rachunku bieżącym
	EUR			EUR: LIBOR 0/N + marża banku				
	PLN	3 000 PLN		3 000 PLN	PLN: WIBOR 1M + marża banku			Kredyt obrotowy
EUR	600 EUR		2 488 PLN	EUR: EURIBOR 1M + marża banku				
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000 PLN		20 023 PLN	PLN: WIBOR 1M + marża banku	2014-12-31	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 45.9 mln zł - KW OL10/00041258/5, OL10/00095687/4 i OL10/00097764/2 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę, 2. cesja wierzytelności z kontraktu	obrotowy w r.b.
	PLN	10 000 PLN			PLN: WIBOR 1M + marża banku	2017-12-18		
	PLN	7 000 PLN		786 PLN	PLN: WIBOR 1M + marża banku	2014-12-18		rewolwingowy
mBank S.A.	PLN	-		0 PLN			karty płatnicze	
Bank Millennium S.A.	PLN	-		22 PLN			karty płatnicze	
mBank S.A.	EUR	2 600 EUR		7 678 PLN	EURIBOR 1 M + marża banku	2014-04-01	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 3.9 mln EUR KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5. 2. zastaw rejestrowy na zapasach na podstawie umowy zastawniczej nr 05/007/12 z dn.20.04.2012- 4.031.200 PLN. 3. Weksel in blanco. 4. Cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych z tytułu umowy factoringu nr 1177/06/2011 w kwocie 10 mln PLN.	Kredyt odnawialny
BZ WBK S.A.	PLN	6 527 PLN		3 640 PLN	WIBOR 1 M + marża banku	2017-09-30	1. Hipoteka zwykła w kwocie 6 527 tys. PLN 2. Hipoteka kaucyjna do wysokości 1 632 tys. PLN, 3. Cesja praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę.	inwestycyjny
Pekao S.A.	PLN	3 000 PLN		3 000 PLN	WIBOR 1 M + marża banku	2014-12-01	1. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny urządzenia) o wartości księgowej netto min. 3.5 mln PLN. 2. Weksel własny in blanco.	Kredyt w rachunku bieżącym
BGŻ S.A.	PLN	1 500 PLN		1 500 PLN	WIBOR 1 M + marża banku	2014-02-28	1. Zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, towarów, wyrobów gotowych w kwocie 18 mln PLN w Biedaszkach i Dobrym Mieście. 2. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia. 3. Pełnomocnictwo do rachunku. 4. Weksel in blanco.	obrotowy w r.b.
	EUR	2 500 EUR		9 927 PLN	EUR: EURIBOR 1M + marża banku			rewolwingowy

62 857 PLN

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.



Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	1 174	1 095
W okresie od 1 do 5 lat	1 790	2 353
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 964	3 448
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	171	267
Wycena leasingów w walutach		-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	1 074	971
W okresie od 1 do 5 lat	1 719	2 210
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 793	3 181

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 413	2 843
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		2 835
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	1 413	8
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 413	2 843

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	8 270	864
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 190	864
inne zobowiązania finansowe	6 080	
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	40 479	45 250
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 802	36 982
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 691	1 652
zobowiązania z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe		
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek zaliczki otrzymane	3 199	2 636
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)		
inne zobowiązania niefinansowe	3 286	3 775
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	2 501	205
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	48 749	46 114
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 162	48 957



Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-45-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-2 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Dotacje rządowe

Wpływy z tytułu dotacji:

Dotacje otrzymane do aktywów						
	Stan dotacji rządowych na 01.01.2013	Zwiększenia w okresie 01.01.13-31.12.2013	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.2013-31.12.2013	Zwroty dotacji w okresie 01.01.2013-31.12.2013	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.2013-31.12.2013	Stan dotacji rządowych na 31.12.2013
Cel dotacji						
dotacja do AT PHARE	14			(6)		8
dotacja PORPW		1 413				1 413
dotacja POIG	199	65				264
						-
						-
						-
						-
Razem	213	1 478	(6)	-	-	1 685

37.Zobowiązania i należności warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2013	31.12.2012
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty leasingu dla Bioenergii	1 668	2 938
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Pozostałe zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	1 668	2 938

Spółka udzieliła poręczenia umów leasingu spółce Bioenergia Invest . Dziewięć umów zostało zawartych z Bankowy Leasing , dwie z Kredyt Lease i dwie z EFL. Umowy dotyczą linii do brykietowania oraz elementów składowych do linii. Całość zobowiązania z odsetkami na dzień 31.12.2013 wynosi 1.668 tys. zł.

Należności warunkowe

Nie występują.

Zobowiązania inwestycyjne

Spółka planuje ponieść w 2014 roku nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i inwestycje kapitałowe w kwocie ok. 8.638 tys.zł. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń ,modernizację budynków i zakup nieruchomości. Ponadto zaplanowano nakłady na oprzyrządowanie i informatyzację spółki w kwocie 385 tys.zł.

Sprawy sądowe

Spółka nie rozpoczęła, jak również nie prowadzi przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Emitent nie prowadzi również postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.



Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie udzieliła żadnych gwarancji.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku nie istniała potrzeba utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

38. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy

01.01.2013 - 31.12.2013			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i pozostałe
- jednostkom stowaryszonym			
- jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji			
- członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- pozostałym podmiotom powiązanym	7 405	143	43
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	7 405	143	43
01.01.2013 - 31.12.2013			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupu usług	zakupu towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od jednostek stowaryszonych			
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji			
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- od pozostałych podmiotów	2 148	2 497	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	2 148	2 497	-



Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	1 844	3 496
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 844	3 496

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2013	31.12.2012
- wobec jednostek stowarzyszonych		
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	8 270	864
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	8 270	864

39. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 589	3 107
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	42	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	105	2
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	4 736	3 109

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd	2 012	1 067
Rada Nadzorcza	184	182
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	0	0
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	0	0
Razem	2 196	1 249

40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.



Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała, w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

01.01.2013 - 31.12.2013							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 074	961	615	123	21		2 793
Obligacje __%-owe							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	1 074	961	615	123	21	-	2 793
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	1 171						1 171
Kredyty w rachunku bieżącym	27 108	2 160	2 160	3 910			35 338
Kredyt bankowy na kwotę 3.640 tys.zł.	1 062	970	970	638			3 640
Kredyt bankowy na kwotę 5.488 tys.zł.	5 488						5 488
Kredyt bankowy na kwotę 7.678 tys. zł	7 678						7 678
Kredyt bankowy na kwotę 786 tys.zł	786						786
Kredyt bankowy na kwotę 9.927 tys.zł	9 927						9 927
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (_____ USD)*							-
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	53 220	3 130	3 130	4 548	-	-	64 028



01.01.2012 - 31.12.2012

Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	971	852	739	514	105		3 181
Obligacje __%-owe							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	971	852	739	514	105	-	3 181
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	826						826
Kredyty w rachunku bieżącym	27 235						27 235
Kredyt bankowy na kwotę 5.641 tys.zł.	967	1 934	1 693				4 594
Kredyt bankowy na kwotę 5.650 tys.zł.	5 717						5 717
Kredyt bankowy na kwotę 10.267 tys. zł	10 267						10 267
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (_____ USD)*							-
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	45 012	1 934	1 693	-	-	-	48 639

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r., należności w walucie wynosiły 8.718 tys.zł., co stanowiło 38,33% ogółu należności z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2012 r. wartości te wynosiły odpowiednio 5.830 tys. zł. i 14,22%. Na saldo należności w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. składały się:

należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 24 tys. zł
 należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 7.414 tys. zł
 pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 1.283 tys. zł

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. zobowiązania w walucie wynosiły 8.031 tys. zł., co stanowiło 25,10% ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2012 r. wartości te wynosiły odpowiednio 11.210 tys. zł. i 23,0%. Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. składały się:

zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 413 tys. zł
 zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 7.618 tys. zł
 pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł) 0 tys. zł

Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.



Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:
 1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej SEK (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 30% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
 30% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)
 30% zmiana kursu walutowego PLN/SEK (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys.	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe		RAZEM:
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 30%	- 30%	+ 8%	- 8%	
		+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR	+ 30%	- 30%			
		+75 pb w SEK	- 75 pb w SEK					
		+ 75 pb w USD	- 75 pb w USD					
Aktywa finansowe								
Środki pieniężne na rachunkach oprocentowanych (waluta)	1 171	11	-11	83	-83	0	0	94
Należności z odbiorcami (waluta)	22 747	206	-206	2 616	-2 616	0	0	2 821
Udziały w jednostce zależnej	0	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Zobowiązania finansowe								
Instrumenty pochodne - wyznaczone jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych (opcje walutowe)	0	0	0					0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 992	301	-301	2 409	-2 409	0	0	2 710
Kredyty bankowe	62 857	551	-551	9 267	-9 267	0	0	9 818
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (waluta)	2 793	23	-23	554	-554	0	0	577
RAZEM:	121 560	1 092	-1 092	14 928	-14 928	0	0	16 020

1. **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty** obejmują środki pieniężne oprocentowane na rachunkach bankowych wyrażone w USD oraz w EUR o wartości:

USD = 10 tys. ; PLN = 29 tys. (PLN/USD na 31.12.2013= 3,0120)

EUR = 60 tys.; PLN = 249 tys. (PLN/EUR na 31.12.2013 = 4,1472)

PLN = 894 tys.

razem 1.171 tys. PLN oprocentowane stopą zmienną.

Wrażliwość na zmianę o +/- 75pb rynkowych stóp procentowych w USD: +/- [29 tys. PLN x 0,75%] = 0 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 75pb rynkowych stóp procentowych w EUR: +/- [249 tys. PLN x 0,75%] = 2 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN: +/- [910 tys. PLN x 1%] = 9 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany USD do PLN: +/- [10 tys. USD x 3,0120 x 30%] = 9 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: +/- [60 tys. EUR x 4,1472 x 30%] = 75 tys. PLN

2. **Należności** obejmują:

EUR = 1.787 tys.; PLN = 7 411 tys. (PLN/EUR na 31.12.2013 = 4,1472)

SEK = 2.734 tys.; PLN = 1.283 tys. (PLN/SEK na 31.12.2013 = 0,4694)

USD = 8 tys.; PLN= 24 tys. (PLN/USD na 31.12.2013 = 3,0120)

PLN = 14.029 tys.

Razem: 22.747 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: +/- [1.787 tys. EUR x 4,1472 x 30%] = 2.223 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany SEK do PLN: +/- [2.734 tys. SEK x 0,4694 x 30%] = 385 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany USD do PLN: +/- [8 tys. USD x 3,0120 x 30%] = 7 tys. PLN



3. Udziały w jednostce zależnej - ze względu na wysokie koszty szacunku Spółka przyjęła wycenę na poziomie historycznej ceny nabycia.

Pozycja nie została objęta analizą wrażliwości.

4. Instrumenty pochodne wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to opcje walutowe, stosowane dla potrzeb zabezpieczeń prognozowanych przepływów pieniężnych w walucie EUR oraz USD.

5. Zobowiązania obejmują:

EUR = 1.837 tys.; PLN = 7.618 tys. (PLN/EUR na 31.12.2013 = 4,1472)

SEK = 0 tys.; PLN = 0 tys. (PLN/SEK na 31.12.2013 = 0,4694)

USD = 137 tys.; PLN = 413 tys. (PLN/USD na 31.12.2013 = 3,0120)

PLN = 23.961 tys.

Razem: 31.992 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: +/- [1.837 tys. EUR x 4,1472 x 30%] = 2.286 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany SEK do PLN: +/- [0 tys. SEK x 0,4694 x 30%] = 0 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany USD do PLN: +/- [137 tys. USD x 3,0120 x 30%] = 124 tys. PLN

6. Kredyty obejmują

kredyt oprocentowany według zmiennej stopy procentowej wyrażony w PLN w wysokości 31.969 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100 pb rynkowych stóp procentowych w PLN: +/- [31.969 tys. PLN x 1 %] = 320 tys. PLN

Kredyt oprocentowany według zmiennej stopy procentowej wyrażony w EUR w wysokości 7.448 tys. EUR

Wrażliwość na zmianę o +/- 75 pb rynkowych stóp procentowych w EUR: +/- [7.448 tys. EUR x 4,4172 x 0,75%] = 232 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: +/- [7.448 tys. EUR x 4,1472 x 30%] = 9.267 tys. PLN

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (waluta) obejmują:

EUR = 445 tys.; PLN = 1.846 tys. (PLN/EUR na 31.12.2013 = 4,1472)

PLN = 947 tys.

Razem: 2.793 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: +/- [445 tys. EUR x 4,1472 x 30%] = 554 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 75pb rynkowych stóp procentowych w EUR: +/- [1.846 tys. PLN x 0,75%] = 14 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN: +/- [947 tys. PLN x 1%] = 10 tys. PLN

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.



Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 40.656 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

01.01.2013 - 31.12.2013			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	22 747	14 481	4 763	831	1 426	931	315
Pozostałe należności	1 705	1 705					

01.01.2012 - 31.12.2012			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	36 975	27 365	4 277	2 141	1 561	372	1 258
Pozostałe należności	3 681	3 681					

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczące.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niedyskontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko.



Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2013 - 31.12.2013		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 992	22 922	5 607	2 730	496	237
Kredyty i pożyczki	62 857		11 820	8 199	32 029	10 809
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 793	186	162	243	483	1 719
Razem	97 642	23 108	17 589	11 172	33 008	12 765

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	237					237
Kredyty i pożyczki	3 130	3 130	4 548	-		10 809
Pozostałe zobowiązania finansowe	961	615	123	21		1 719
Razem	4 328	3 745	4 671	21	-	12 765

01.01.2012 - 31.12.2012		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 846	31 627	5 433	592	89	105
Kredyty i pożyczki	47 813	6 560	13 042	9 295	15 289	3 627
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 181	179	144	216	432	2 210
Razem	88 840	38 366	18 619	10 103	15 810	5 942

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	105					105
Kredyty i pożyczki	1 934	1 693				3 627
Pozostałe zobowiązania finansowe	852	739	514	105		2 210
Razem	2 891	2 432	514	105	-	5 942

Zabezpieczenia ustanowione przez spółkę - wartość godziwa	31.12.2013	Warunki zabezpieczenia	31.12.2012	Warunki zabezpieczenia
- nieruchomości	83 459		55 659	
- aktywa finansowe				
- pozostałe	35 531		7 531	
Razem	118 990		63 190	

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2013	31.12.2012
- kredyty bankowe	14	
- pożyczki		
- pozostałe		
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	14	-

41. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności



operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	56 115	78 654
Minus: wartości niematerialne	(11 268)	(11 312)
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	50 050	45 909
Suma bilansowa	179 515	188 898
Wskaźnik kapitału własnego	0,28	0,24
Zysk z działalności operacyjnej	-21 324	9 574
Plus: amortyzacja	6 047	5 475
EBIDTA	-15 277	15 049
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	65 650	50 993
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	-0,23	0,30

42. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

	31.12.2013	31.12.2012
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 202	4 302
Przeznaczone do obrotu		
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających		
Inwestycje utrzymywane do wymagalności		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	26 177	40 865
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
	<u>33 379</u>	<u>45 167</u>
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pozostałe aktywa finansowe	7 202	4 302
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 990	40 039
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 187	826
	<u>33 379</u>	<u>45 167</u>

**Zobowiązania finansowe**

	31.12.2013	31.12.2012
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Przeznaczone do obrotu	(33)	(195)
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających		
Koszt zamortyzowany	115 845	100 145
Umowy gwarancji finansowych		
Pożyczki i należności sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego		
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego, ujęte w okresie sprawozdawczym		
	115 812	99 950

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 809	3 626
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oiraz pozostałe zobowiązania	50 162	48 957
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	52 048	44 186
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 793	3 181
	115 812	99 950

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Hierarchia wartości godziwej klas instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

	31.12.2013
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	
Kontrakty walutowe - niezabezpieczone	-
Kontrakty walutowe - zabezpieczone	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-
Akcje i udziały	7 202
Dłużne papiery wartościowe	-

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	31.12.2013
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(33)
Walutowe kontrakty terminowe - zabezpieczone	-
Kontrakty forward	-
Swapy	-
Walutowe kontrakty terminowe - niezabezpieczone	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-



Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	15 990	(3 576)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend		
Zmiana stanu należności z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne		
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	15 990	(3 576)
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 494)	(4 466)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 361	2 369
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(5 133)	(2 097)
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	191	381
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(153)	(161)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		(143)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	38	77
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	10 407	6 379
Koszty finansowania zewnętrznego		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	-	-
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	(4 047)	
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 361	2 369
Korekty (środki trwałe w leasingu)	(405)	(1 078)



43. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2013 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zarząd Jednostki Dominującej	5	4
Administracja	151	189
Dział sprzedaży	39	38
Pion produkcji	408	405
Pozostali	174	162
Razem	776	798

Stosownie do upoważnienia wynikającego z przepisu art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz § 26 pkt.19 Statutu Spółki, wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza Spółki.

Uchwałą nr 27/2013 z dnia 14 marca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki wybrała na audytora firmę BDO Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3355

W dniu 31 lipca 2013r. z wybranym podmiotem została zawarta umowa, która objęła swym zakresem przegląd sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze 2013 i badanie sprawozdania finansowego rok 2013. Wysokość wynagrodzenia wynikającego z powyższej umowy wynosi 85.000 zł netto.

Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez firmę BDO Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3355. Łączny koszt badania wyniósł 85.000 zł. netto.

44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

Lublin, dnia 18 marca 2014 roku

..... Karol Zarajczyk Jan Wielgus Wojciech Zachorowski Tadeusz Ustyniuk Abdullah Akkus
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu