



Since 1893

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SPÓŁKI URSUS S.A.
W RESTRUKTURYZACJI
za rok 2019
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

(za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.)



Lublin, 26 czerwca 2020 r.

**SPIS TREŚCI**

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3. JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	6
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
5. INFORMACJE OGÓLNE	8
6. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	8
7. SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE.....	10
8. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
11. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	12
12. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
13. KOREKTA BŁĘDU.....	13
14. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	13
15. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	14
16. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	21
18. PRZYCHODY I KOSZTY	24
19. PODATEK DOCHODOWY	26
20. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	29
21. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/A NA JEDNĄ AKCJĘ.....	29
22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	29
23. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	30
24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
25. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	32
26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	33
27. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
28. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	35
29. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	36
30. ZAPASY.....	36
31. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	36



32. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE ORAZ INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	37
33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	38
34. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	38
35. REZERWY	39
36. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	40
37. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	40
38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE) ..	47
39. DOTACJE RZĄDOWE	48
40. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	49
41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	51
42. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI	52
43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	53
44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	58
45. INSTRUMENTY FINANSOWE	59
46. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.	60
47. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	60
48. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	60
49. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	61



1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018 dane przekształcone*
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	36 398	56 437
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 770	12 312
Przychody ze sprzedaży	40 168	68 749
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(69 906)	(113 569)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 078)	(10 253)
Koszt własny sprzedaży	(73 984)	(123 822)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(33 816)	(55 073)
Koszty sprzedaży	(5 769)	(15 229)
Koszty ogólnego zarządu	(11 829)	(14 775)
Pozostałe przychody operacyjne	6 175	6 833
Pozostałe koszty operacyjne	(16 650)	(7 646)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	(6 248)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(61 890)	(92 138)
Przychody finansowe	1 839	72
Koszty finansowe	(17 149)	(9 634)
Zysk (strata) brutto	(77 200)	(101 700)
Podatek dochodowy	(3 533)	3 209
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(73 668)	(104 909)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(939)	629
Inne całkowite dochody:	-	-
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	(73 668)	(104 909)
Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	(939)	629
Całkowite dochody ogółem	(74 606)	(104 280)

*dane za okres porównywalny zostały przekształcone ze względu na wyodrębnienie działalności zaniechanej, o której szerzej w nocie 17

Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję

- podstawowy z zysku za okres	(1,15)	(1,72)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(1,14)	(1,73)
- rozwodniony z zysku za okres	(1,15)	(1,72)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(1,14)	(1,73)

Lublin, 26 czerwca 2020 r.


2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł.)

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		116 566	131 820
Rzeczowe aktywa trwałe	24	69 481	80 828
Nieruchomości inwestycyjne	26	8 179	9 326
Wartości niematerialne	27	11 435	14 192
Inwestycje długoterminowe	32	-	-
Należności długoterminowe	31	-	-
Udziały i akcje	7	27 472	27 474
Aktywa obrotowe		60 984	110 107
Zapasy	30	42 755	67 731
Inwestycje krótkoterminowe	32	-	-
Należności handlowe i pozostałe	31	17 889	41 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	340	1 014
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		6 122	95
SUMA AKTYWÓW		183 673	242 022
		31.12.2019	31.12.2018
PASYWA			
Kapitał własny		(56 661)	17 945
Kapitał zakładowy	34	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	73 041
Pozostałe kapitały		(144)	(144)
Zyski zatrzymane		(121 117)	(119 552)
Kapitał własny ogółem		(56 661)	17 945
Zobowiązania długoterminowe		10 383	27 036
Kredyty i pożyczki	37	-	11 390
Pozostałe zobowiązania finansowe	37	4 629	4 044
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	-	3 532
Rezerwy długoterminowe	35	446	446
Pozostałe zobowiązania	38	5 307	7 625
Zobowiązania krótkoterminowe		224 194	197 041
Kredyty i pożyczki	37	101 349	87 415
Zobowiązania handlowe i pozostałe	38	94 800	92 349
Pozostałe zobowiązania finansowe	37	8 941	7 115
Rezerwy krótkoterminowe	35	15 371	7 063
Rozliczenia międzyokresowe		2 401	1 441
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 331	1 658
Zobowiązania ogółem		234 577	224 077
Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży		5 758	
SUMA PASYWÓW		183 673	242 022

Lublin, 26 czerwca 2020 r.



3. JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(78 139)	(101 700)
Korekty o pozycje:	80 968	122 191
Amortyzacja	8 204	8 369
Odsetki i dywidendy netto	300	5 208
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	9 225	1 767
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	10 586	(619)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	23 473	64 103
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	21 662	52 197
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(3 080)	(11 753)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rezerw	2 097	4 783
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 002)	(1 864)
Pozostałe	12 502	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 829	20 491
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 535	1 382
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(48)	(3 093)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	(5 373)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	3 368
Udzielenie pożyczek	-	(423)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 487	(4 139)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	13 550
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(321)	(1 758)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	4 128
Spłata pożyczek/kredytów	(3 983)	(30 932)
Odsetki zapłacone	(687)	(5 299)
Pozostałe	-	3 225
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 991)	(17 086)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(674)	(103)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 014	1 117
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	340	1 014
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	801

Lublin, 26 czerwca 2020 r.



4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 r. dane zatwierdzone	59 180	64 998	(144)	4 604	128 639
korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	(19 876)	(19 876)
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	59 180	64 998	(144)	(15 272)	108 762
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(104 280)	(104 280)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(104 280)	(104 280)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Emisja akcji	5 420	-	-	-	5 420
Koszty emisji akcji	-	(87)	-	-	(87)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	8 130	-	-	8 130
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	64 600	73 041	(144)	(119 552)	17 945
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	64 600	73 041	(144)	(119 552)	17 945
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(74 606)	(74 606)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(74 606)	(74 606)
Pokrycie straty za roku ubiegłego	-	(73 041)	-	73 041	-
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	64 600	-	(144)	(121 117)	(56 661)

Lublin, 26 czerwca 2020 r.



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe URSUS S.A. – obecnie URSUS S.A. w restrukturyzacji (dalej „Spółka”, „Emitent”) obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku dla Jednostkowego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Jednostkowego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku dla Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000013785.

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

W dniu 2 stycznia 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przeniesieniu siedziby Spółki z Lublina do Dobrego Miasta, tym samym zmieniła się właściwość Sądu na Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania siedziba Spółki mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa.

Zgodnie z art. 66 ust. 2 Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2019 r., poz. 243 ze zm.) po wydaniu przez sąd postanowienia o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego w dniu 19 lutego 2020 roku Emitent występuje w obrocie pod dotychczasową firmą z dodaniem oznaczenia "w restrukturyzacji".

Struktura akcjonariatu

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień 31 grudnia 2019 roku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów były następujące podmioty:

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	26 106 996	40,41	26 106 996	40,41
Pozostali	38 493 004	59,59	38 493 004	59,59
Razem:	64 600 000	100,00	64 600 000	100,00

* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

** wraz ze spółką REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A., POL-MOT AUTO S.A., i INVEST- MOT sp. z o.o.

6. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodził:

1. Ryszard Matkowski - Prezes Zarządu/p.o.
2. Jan Wielgus - Wiceprezes Zarządu
3. Paweł Dadej - Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 6 lutego 2019 roku Pani Monika Koško złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Ponadto na posiedzeniu Rady Nadzorczej URSUS S.A. w restrukturyzacji, które odbyło się w dniu 6 lutego 2019 roku, Rada Nadzorcza podjęła uchwały:

1. o odwołaniu Pana Marcina Matusewicza, z dniem podjęcia uchwały, z funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji,



2. o odwołaniu Pana Zorana Radosavljević, z dniem podjęcia uchwały, z funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.
Rada Nadzorcza uchwaliła również, iż Pani Agnieszka Biała będzie pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Rada Nadzorcza Emitenta zdecydowała, iż Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji bieżącej, wspólnej kadencji od dnia 6 lutego 2019 roku będzie działał w trzysobowym składzie.

Dnia 07.02.2019 roku Zarząd URSUS S.A. udzielił prokury pani Joannie Lisowskiej-Janowskiej.

Dnia 12 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza odwołała Panią Agnieszkę Białą z pełnienia funkcji Wiceprezesa/Członka Zarządu Spółki. Kolejną uchwałą Rada Nadzorcza Emitenta zdecydowała, iż Zarząd Emitenta bieżącej, wspólnej kadencji począwszy od dnia 12 czerwca 2019 r. będzie działał w dwuosobowym składzie.

Dnia 9 lipca 2019 roku Pan Tomasz Zadroga zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Ursus SA w restrukturyzacji. W tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 10 lipca 2019 roku Pana Arkadiusza Miętkiewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Dnia 10.07.2019 roku Zarząd URSUS S.A. odwołał prokurę pani Joannie Lisowskiej- Janowskiej.

Dnia 8 sierpnia 2019 roku Pan Michał Nidzgorzki zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Ursus SA w restrukturyzacji. Jednocześnie w tym dniu Rada Nadzorcza zdecydowała, iż Zarząd URSUS SA w restrukturyzacji będzie od dnia 8 sierpnia 2019 roku działał w trzysobowym składzie oraz powołała w skład Zarządu bieżącej wspólnej kadencji Pana Jana Wielgusa powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Pawła Dadeja powierzając mu funkcję Członka Zarządu. W związku ww. zmianami w składzie Zarządu Spółki oraz wystarczającą jego reprezentatywnością, Zarząd w porozumieniu z Panią Agnieszką Wiśniewską, postanowił o odwołaniu jej dotychczasowej prokury.

W dniu 24 października 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o udzieleniu prokury Panu Dawidowi Lahutta.

W dniu 31 października 2019 roku Pan Arkadiusz Miętkiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS SA w restrukturyzacji.

W dniu 7 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Ryszarda Matkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS SA w restrukturyzacji pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Spółki.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Ryszard Matkowski – Wiceprezes Zarządu
- Pan Jan Wielgus – Wiceprezes Zarządu
- Pan Paweł Dadej – Członek Zarządu.

W dniu 23 marca 2020 roku Pan Ryszard Matkowski zrezygnował z dniem 31 marca 2020 roku z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS SA w restrukturyzacji oraz z funkcji Pełniącego Obowiązki (P.O.) Prezesa Zarządu URSUS SA.

Jednocześnie Rada Nadzorcza w dniu 23 marca 2020 roku podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 24 marca 2020 roku Pana Andrzeja Młotek do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS SA. w restrukturyzacji.

W dniu 8 maja 2020 roku Pan Paweł Dadej zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Po dokonaniu powyższych zmian skład Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia się następująco:

- Pan Andrzej Młotek – Prezes Zarządu
- Pan Jan Wielgus – Wiceprezes Zarządu

Z dniem 21 maja 2020 roku na podstawie złożonego oświadczenia Pan Dawid Lahutta złożył prokurę,

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej URSUS SA w restrukturyzacji w 2019 roku:

- w dniu 19 marca 2019 roku Pan Janusz Polewczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
- w dniu 17 czerwca 2019 roku Pan Stanisław Służalek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej – rezygnacja weszła w życie z dniem 24 czerwca 2019 r.
- w dniu 11 października 2019 roku Pan Michał Szwonder złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej – rezygnacja weszła w życie z dniem 15 października 2019 r.
- w dniu 4 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Marcina Witkowskiego na Członka Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodziłi:

Andrzej Zarajczyk	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Goryszewski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Janas	-	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Nita	-	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Witkowski	-	Członek Rady Nadzorczej.



7. Spółki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała bezpośrednio udziały w trzech spółkach zależnych oraz dwóch stowarzyszonych:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
1. URSUS BUS S.A.	Lublin	produkcja autobusów	77	77	18 549
2. URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	96	96	8 919
3. Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100	100	5
4. AIU+ Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	24	24	1
5. Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	20	20	1

Do dnia 27 lutego 2019 roku Spółka posiadała 24 udziały w spółce AIU+ Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Dnia 27 lutego 2019 roku URSUS SA w restrukturyzacji odsprzedała 24% udziałów w kapitale zakładowym AIU+ Sp. z o.o., w której była jednym z trzech wspólników.

Na podstawie umowy zamiany zawartej w dniu 20.12.2019 r. INVEST-MOT Spółka z o.o. przeniosła na Ursus SA własność wszystkich posiadanych akcji w kapitale zakładowym spółki Ursus Bus SA (tj. 40 000 akcji serii A, 5.011.000 akcji serii B, 400.000 akcji serii C o łącznej wartości 5.451.000,00 zł.). W zamian za powyższe Ursus SA przeniosła na rzecz INVEST-MOT Sp. z o.o. własność 54 510 posiadanych udziałów w kapitale zakładowym spółki Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji o wartości 5.451.000,00 zł.

W wyniku powyżej opisanych zmian URSUS SA w restrukturyzacji posiada akcje i udziały w następujących podmiotach:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
1. URSUS BUS S.A.	Lublin	produkcja autobusów	100	100	24 000
2. URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	64	64	3 468
3. Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100	100	5
5. Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	20	20	30

Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie jest jednostką stowarzyszoną URSUS SA w restrukturyzacji z udziałem pośrednim.

W dniu 13 marca 2020 roku (dzień połączenia) zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS połączenie Ursus S.A. w restrukturyzacji ze spółką zależną URSUS BUS S.A. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku URSUS BUS S.A. na URSUS S.A. w restrukturyzacji, bez podwyższania kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 lutego 2020 roku oraz Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS BUS S.A. z dnia 11 lutego 2020 roku. URSUS S.A. w restrukturyzacji po połączeniu będzie kontynuowała działalność własną, a także będzie prowadziła działalność w zakresie produkcji autobusów i trolejbusów, w oparciu o skonsolidowane po połączeniu zasoby, wiedzę i doświadczenie. URSUS S.A. w restrukturyzacji dąży do jak najszybszego osiągnięcia synergii i dalszej restrukturyzacji grupy URSUS, a także realizacji jej założeń, które obejmują ochronę słusznych interesów wierzycieli oraz akcjonariuszy, a także samego Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez URSUS S.A. w restrukturyzacji w podmiotach zależnych był równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.



8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 czerwca 2020 roku.

9. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe 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.

URSUS S.A. w restrukturyzacji w 2019 roku zanotowała stratę netto w wysokości 74,6 mln zł, z czego 73,7 mln zł dotyczy działalności kontynuowanej, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie blisko 40,2 mln zł z działalności kontynuowanej wobec 68,7 mln zł z działalności kontynuowanej w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała ujemny kapitał własny w kwocie 56,7 mln zł oraz wykazywała nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 162,8 mln zł a zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wynosiło 101,3 mln zł. Ponadto Spółka objęta jest przyspieszonym postępowaniem układowym, obecnie na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy z dnia 19 lutego 2020 r. (poprzednie postępowanie restrukturyzacyjne zostało umorzone).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, z uwzględnieniem poniższych okoliczności.

Realizacja planu restrukturyzacyjnego przez Spółkę - Plan Restrukturyzacyjny złożony przez Spółkę w lutym 2020 roku przygotowany został przy założeniu należytej staranności i konserwatywnym podejściu prognozowania okresu restrukturyzacji. Zakłada przede wszystkim gruntowną restrukturyzację podstawowej działalności Spółki w celu generowania przepływów finansowych niezbędnych do prowadzenia restrukturyzacji pod nadzorem Sądu i obsługi układu po jego zawarciu. Analizy przeprowadzone przez Spółkę zakładają produkcję rentownych i szybko rotujących wyrobów. Istotny wpływ na działalność Spółki w obecnym i przyszłym okresie ma połączenie URSUS S.A. i URSUS BUS S.A., dzięki któremu skonsolidowane zostały dwie podstawowe linie biznesowe, tj. produkcja ciągników i maszyn rolniczych z produkcją autobusów (w tym nisko i zero emisyjnych) w jednym podmiocie (obecnie działalność koncentruje się na utrzymaniu możliwości produkcyjnych, działalności serwisowej i poszukiwaniu możliwości zdobycia i realizacji zamówień). Potencjał połączonego podmiotu umożliwia realizację produkcji przy redukcji kosztów stałych i zmniejszeniu innych obciążeń. W planach na rok 2020 jest także połączenie URSUS S.A. ze spółką URSUS Dystrybucja sp. z o.o., które umożliwi m. in. uzyskiwanie pełnej marży ze sprzedaży detalicznej na poziomie spółki dominującej, a także dalsze istotne zmniejszenie kosztów stałych na poziomie grupy kapitałowej.

Biznesowo, w ramach restrukturyzacji, URSUS S.A. koncentruje się - w Dywizji Dobre Miasto - na produkcji pras i przyczep oraz realizacji zagranicznego kontraktu na dostawę 1 008 przyczep, zaś w Dywizji Lublin na wznowieniu produkcji ciągników, w tym zwłaszcza modeli, do których Spółka posiada zapasy materiałowe. Działalność Spółki uzupełnia import ciągników do bezpośredniej sprzedaży z krótkim cyklem obrotu gotówki. Powyższa działalność finansowana jest środkami własnymi, w ramach współpracy z indywidualnymi podmiotami zewnętrznymi i kapitałem pozyskanym z uzyskanych przedpłat (pełne lub częściowe przedpłaty dokonywane przez klientów, polityka przedpłat może być kontynuowana w dalszym okresie restrukturyzacji i wykonywania układu). Spółka (samodzielnie i z partnerami) stara się pozyskiwać zamówienia i środki finansowe na produkcję autobusów zeroemisyjnych. Produkty Spółki wciąż cieszą się dużym zainteresowaniem rynku. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania inwestora, umożliwiającego wzrost zdolności produkcyjnych i dalszy rozwój.

W wyniku połączenia z URSUS BUS S.A. Spółka zwiększyła swoje szanse na skuteczną restrukturyzację i przekonanie wierzycieli o możliwości spłaty wierzytelności po zawarciu z nimi układu. Proces restrukturyzacji URSUS S.A. w restrukturyzacji, prowadzony pod nadzorem Sądu Rejonowego w Olsztynie i wyznaczonego przez Sąd Nadzorcy, przewiduje m.in. dostosowanie skali majątku i zatrudnienia do realnych i aktualnych potrzeb Spółki oraz jej programu produkcji. Ponadto, Spółka poszukuje partnera inwestycyjnego, który zapewni niezbędne środki finansowe na działalność i rozwój Spółki.

Dużą szansę Spółka upatruje również w globalnych tendencjach dotyczących rozwoju transportu nisko i zeroemisyjnego oraz szeroko rozumianej elektromobilności. Podkreślić należy również, że URSUS S.A. w restrukturyzacji jest drugim w kraju, a jedynym z polskim kapitałem, podmiotem w zakresie zrealizowanych dostaw autobusów nisko i zeroemisyjnych. Dodatkowo Spółka dysponuje pełnym potencjałem technicznym, technologicznym i know-how w zakresie produkcji ciągników i maszyn rolniczych, jak również autobusów elektrycznych i wodorowych.

Natomiast w ramach formalnej restrukturyzacji Spółka dąży do zawarcia porozumień z wierzycielami zabezpieczonymi rzeczowo i nie uczestniczącymi w postępowaniu układowym oraz zawarcia układu z pozostałymi wierzycielami, uwzględniającego konwersję części zadłużenia na kapitał.



Zarząd ma świadomość, że istnieje (nie zawsze zależne tylko od Spółki) ryzyko nieosiągnięcia założonych celów Planu Restrukturyzacyjnego, ale stara się je zidentyfikować i podejmować działania zaradcze. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii restrukturyzacji i działalności Spółki. Zarząd dochowuje należytej staranności aby restrukturyzacja Spółki przebiegła pomyślnie.

Epidemia COVID-19 w pewnym stopniu wpłynęła na działalność Spółki, jednakże w związku z ograniczeniem restrykcji związanych z pandemią Spółka odczuwa w chwili obecnej poprawę warunków funkcjonowania. Nie można jednak wykluczyć, że utrzymywanie się stanu pandemii oraz powrót ewentualnych obostrzeń może w istotny sposób wpłynąć na możliwość realizacji założonych planów produkcyjnych oraz przebieg restrukturyzacji.

W otwartym postępowaniu restrukturyzacyjnym procedura sądowa przewiduje możliwie najszybsze zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli celem głosowania nad przyjęciem układu po złożeniu przez Spółkę Planu Restrukturyzacyjnego, propozycji układowych i spisu wierzycieli. Jeśli Spółka nie osiągnęłaby wymaganego porozumienia z wierzycielami poza układowymi do dnia Zgromadzenia Wierzycieli oraz na Zgromadzeniu Wierzycieli nie zostałyby przyjęte propozycje układowe istnieje ryzyko, iż Spółka będzie zobligowana do złożenia wniosku o upadłość. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe. Zarząd Spółki jednakże dokłada wszelkich starań, aby wszelkie wymagalne zobowiązania po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego były regulowane na bieżąco i aby doprowadzić do zawarcia i zatwierdzenia układu z wierzycielami.

W ramach prowadzonej restrukturyzacji Spółka podjęła m.in. opisane poniżej działania naprawcze. Sprzedano Dywizję w Opalenicy, co zmniejszyło koszty stałe, dało środki na bieżącą działalność oraz pozwoliło na spłatę wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na tym majątku, a w konsekwencji zmniejszyło ogólny poziom zadłużenia Spółki. Ponadto Spółka systematycznie redukuje koszty stałe, w szczególności: koszty stałe związane z obsługą majątku, zatrudnieniem i współpracą na podstawie umów cywilno-prawnych. Dodatkowo Spółka ograniczyła asortyment produkowanych wyrobów do najbardziej rentownych i szybko rotujących, mając na uwadze obecną sytuację na rynku, zapotrzebowanie i możliwości uzyskiwania dopłat przez klientów końcowych. Spółka również dokonuje przeglądu zagranicznych zleceń pod kątem zasadności i opłacalności ich realizacji w obecnym okresie. Spółka w dalszym ciągu prowadzi przegląd posiadanych aktywów w celu ich optymalizacji pod kątem rozmiaru aktualnej działalności.

W ocenie Zarządu działalność Spółki uzależniona jest od zaakceptowania przez Zgromadzenie Wierzycieli zaktualizowanego planu restrukturyzacyjnego Spółki wraz z przedstawionymi propozycjami układowymi oraz od powodzenia realizacji działań naprawczych i związanych z bieżącą działalnością Spółki przedstawionych powyżej (i w zaktualizowanym planie restrukturyzacyjnym).

Mając na uwadze powyższe, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dlatego też, pomimo, iż na dzień 31 grudnia 2019 roku skumulowane straty z lat ubiegłych Spółki przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, Zarząd Spółki zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o powzięcie uchwały w sprawie jej dalszego istnienia (kontynuacji działalności) Spółki. Zarząd posiada zapewnienie głównego akcjonariusza, że będzie głosował za dalszym istnieniem (kontynuacją działalności) Spółki.

10. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). 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 2019 roku Spółka nie dokonała zmiany polityki rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad (polityki) rachunkowości jak w roku ubiegłym, z wyjątkiem zastosowania zmian do MSSF, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku.



13. Korekta błędu i przekształcenie danych porównywalnych

W 2018 roku Spółka dokonała korekty błędu polegającego na objęciu odpisem aktualizującym w 100% wartości należności z tytułu dokonanej w 2016 r. sprzedaży akcji Bioenergia Invest S.A. Wartość utworzonego odpisu aktualizującego wyniosła 19 876 tys. zł i została ujęta jako korekta zysków zatrzymanych roku 2017. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku należności zostały zaprezentowane w całości jako krótkoterminowe i objęte 100% odpisem z tytułu utraty wartości. Wpływ korekty błędu na poszczególne pozycje sprawozdania zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018 rok.

W 2019 roku Spółka nie dokonała korekty błędu.

14. Nowe standardy i interpretacje

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowego MSSF 16. Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania szacunków i wyliczeń, które miały wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmowały one między innymi:

- ustalenie umów spełniających definicję leasingu zawartą w MSSF 16,
- ustalenie pozostałego okresu obowiązywania umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- wskazanie okresów użyteczności i ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów, ujętych na dzień 1 stycznia 2019 r. Więcej informacji w zakresie wdrożenia MSSF 16 opisano w Nocie nr 24.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie. Następujące standardy oraz zmiany do standardów w ocenie Zarządu nie powodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości.

Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie.

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej (dotyczy okresów rocznych rozpoczynających się dnia lub po tej dacie)
<ul style="list-style-type: none"> • Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja istotnych pominięć lub zniekształceń pozycji • Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena a także MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych • Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF 	1 stycznia 2020

Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie.

Standard	Data wejścia w życie wg standardu, zmiany niezatwierdzone przez Unię Europejską (dotyczy okresów rocznych rozpoczynających się dnia lub po tej dacie)
<ul style="list-style-type: none"> • MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe • Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek • MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe • Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe • Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – zmiana w zakresie sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem wraz z późniejszymi zmianami 	1 stycznia 2016 1 stycznia 2020 1 stycznia 2021 1 stycznia 2022 Odroczone data wejścia w życie zmian

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 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Wyszczególnienie głównych szacunków	Zakres szacunków
Odpisy aktualizujące wartość należności	Prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Ocena przydatności posiadanych zapasów, poziomu cen sprzedaży możliwych do uzyskania.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego, Założenie wykorzystania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową w przyszłości.
Świadczenia pracownicze	Stopa dyskontowa – 2,6%, wskaźnik rotacji pracowników – 29,45%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń – 0,5% w roku 2020, 1% w roku 2021 oraz 2% w kolejnych latach
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wycena w wartości rynkowej zawartych umów leasingu oraz w wartości godziwej instrumentów pochodnych
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, wartość odzyskiwalna

Uwzględniając rozprzestrzeniającą się pandemię koronawirusa Zarząd Spółki uważa, że sytuacja ta nie powoduje korekt w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, lecz może być to zdarzenie po dacie bilansu wymagające ujawnień. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego trudno przewidzieć skalę zjawiska i nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółkę. Ewentualny negatywny wpływ pandemii koronawirusa zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerwach na straty w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

16. Istotne zasady rachunkowości

16.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

16.2. Przeliczenie 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	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
GBP	4,9971	4,7895

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,8440	3,5673
EUR	4,3018	4,2669

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.

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

Investycje 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. Utrata wartości składnika aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, 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.

Corocznie dokonuje się oszacowania wartości niematerialnych nieprzyjętych do użytkowania oraz tych o nieokreślonym okresie użytkowania.

16.6. 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.

16.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Zgodnie z MSSF 16 Leasing leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest możliwe. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka ujęła składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania.

Analiza wpływu MSSF 16 Leasing na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Spółki istotna jest zmiana polegająca na konieczności ujęcia w sprawozdaniu finansowym składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingu obecnie klasyfikowanych jako leasing operacyjny. Spółka przeprowadziła analizę wszystkich zawartych umów pod kątem identyfikacji tych, których dotyczy MSSF 16 Leasing. Przeprowadzona analiza obejmowała w szczególności identyfikację składnika aktywów, weryfikację sprawowania kontroli nad jego użytkowaniem, ustalenie okresu leasingu jak również sporządzenie metodyki wyznaczania krańcowej stopy procentowej.

16.8. 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, natomiast corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości.

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.

16.9. 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.

16.10. 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:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe dzielone są głównie 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 klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń oraz pozycje zabezpieczone, które podlegają wycenieniu zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zalicza się udziały i akcje długoterminowe.

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- Należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług,
- Udzielone pożyczki,
- Lokaty i depozyty bankowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka może jednak w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany ich wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

16.11. 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	- w kosztach bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonej o 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 korekty do wartości odzyskiwalnej netto). Korekty tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Korekty ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie korekt ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość korekt pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych korektą.

16.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągalność jest wątpliwa, zaliczanego do odrębnej pozycji zyski/straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

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,

16.13. 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.

16.14. 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 niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

16.15. 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.

16.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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



16.17. 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.

16.18. Świadczenia pracownicze

16.18.1. Odprawy emerytalne

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań spółki z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwem osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, 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.

16.18.2. 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.

Rezerwa na urlopy pracowników liczona jest jako iloraz średniego wynagrodzenia oraz liczby (w dniach) nie wykorzystanych urlopów wszystkich pracowników.

16.18.3. 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.

16.18.4. 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.

16.18.5. 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.

16.19. Przychody

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania (jednorazowo w określonym momencie lub w okresie czasu) w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi.

W szczególności identyfikowane są zobowiązania do wykonywania świadczeń zawartych w umowie i dokonywane jest przypisanie ceny transakcyjnej do zidentyfikowanych zobowiązań.

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



16.19.1. Dywidendy

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

16.19.2. Przychody z tytułu wynajmu

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

16.20. 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.

16.21. 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 odroczony 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 2012 r. 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.

16.22. 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 instrumenty o charakterze rozładniającym.



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

Głównymi produktami wytwarzanymi przez poszczególne dywizje spółki są:

- Dobre Miasto – maszyny rolnicze (prasy, przyczepy, rozrzutniki), ładowacze czołowe TUR wraz z osprzętem
- Opalenica – zbiorniki paszowe,
- Lublin – ciągniki rolnicze, prasy.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 28 lutego 2020 roku Ursus SA w restrukturyzacji razem z Trioliet Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Opalenicy zawarli w formie aktu notarialnego przyrzeczoną Umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Ursus w Opalenicy. W związku z powyższym Spółka prezentuje segment dywizji Opalenica jako działalność zaniechana. Środki trwałe oraz nieruchomości inwestycyjne kwalifikuje jako aktywa dostępne do sprzedaży.

01.01.2019 - 31.12.2019	Działalność zaniechana		Działalność kontynuowana	
	Dywizja Produkcji w Opalenicy	Dywizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywizja Produkcji w Lublinie	Razem działalność kontynuowana
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	14 722	12 008	28 160	40 168
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów				
Sprzedaż między segmentami				-
Przychody segmentu ogółem	14 722	12 008	28 160	40 168
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(14 436)	(17 761)	(56 223)	(73 984)
Koszt własny sprzedaży między segmentami				-
Koszty segmentu ogółem	(14 436)	(17 761)	(56 223)	(73 984)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu				
	286	(5 753)	(28 063)	(33 816)
Koszty sprzedaży	(316)	(355)	(5 414)	(5 769)
Koszty ogólnego zarządu	(909)	(1 889)	(9 940)	(11 829)
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	(939)	(7 997)	(43 417)	(51 414)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				(10 475)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi				(61 890)



Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	(939)	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(14 941)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	(369)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	(77 200)
Podatek dochodowy	-	-	-	(3 533)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(939)	-	-	(73 668)

Aktywa i zobowiązania

Aktywa segmentu	9 285	51 782	117 789	169 571
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	4 817
Aktywa ogółem	9 285	51 782	117 789	174 388
Zobowiązania segmentu	11 843	17 124	68 237	85 361
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	143 130
Kapitały własne	-	-	-	(56 661)
Zobowiązania i kapitały ogółem	11 843	17 124	68 237	171 830

Pozostałe informacje dotyczące segmentu

Nakłady inwestycyjne:				
rzeczowe aktywa trwałe	-	285	21	306
wartości niematerialne			2 064	2 064
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	513	1453	4351	5 804
Amortyzacja wartości niematerialnych		239	1648	1 887
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych				-
Pozostałe nakłady niepieniężne:				
rezerwa na świadczenie pracownicze	324	297	1 941	2 238

01.01.2018 - 31.12.2018	Działalność zaniechana		Działalność kontynuowana	
	Dyvizja Produkcji w Opalenicy	Dyvizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dyvizja Produkcji w Lublinie	Razem działalność kontynuowana
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	18 072	22 166	46 583	68 749
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów				
Sprzedaż między segmentami				-
Przychody segmentu ogółem	18 072	22 166	46 583	68 749



Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(16 142)	(31 712)	(92 109)	(123 821)
Koszt własny sprzedaży między segmentami				-
Koszty segmentu ogółem	(16 142)	(31 712)	(92 109)	(123 820)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	1 930	(9 546)	(45 526)	(55 072)
Koszty sprzedaży	(397)	(555)	(14 419)	(14 974)
Koszty ogólnego zarządu	(904)	(2 235)	(12 540)	(14 775)
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	629	(12 336)	(72 485)	(84 822)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				(813)
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych				(6 248)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi				(91 883)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	629	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	72
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(5 208)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	(3 940)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	(101 700)
Podatek dochodowy	-	-	-	3 209
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	629	-	-	(104 909)
* Od roku 2010 Spółka prezentuje wynik operacyjny z podziałem na segmenty, w wyniku wprowadzenia szczegółowego podziału Kosztów sprzedaży i Kosztów ogólnego zarządu w wewnętrznej sprawozdawczości Spółki.				
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	9 509	62 175	141 772	203 947
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	28 566
Aktywa ogółem	9 509	62 175	141 772	232 513
Zobowiązania segmentu	3 539	6 536	48 034	54 570
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	165 968
Kapitały własne	-	-	-	17 945
Zobowiązania i kapitały ogółem	3 539	6 536	48 034	238 483
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne:				
rzeczowe aktywa trwałe	-	110	3 894	4 004
wartości niematerialne		70	3 234	3 304
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	544	1593	4150	5 743
Amortyzacja wartości niematerialnych		374	1708	2 082
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych				-
Pozostałe nakłady niepieniężne:				
rezerwa na świadczenie pracownicze	324	297	782	1 079



01.01.2019 - 31.12.2019	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	24 332	29 060	1 497	54 890
Przychody segmentu ogółem	24 332	29 060	1 497	54 890
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	49 765	31 747	6 909	88 420
Koszty segmentu ogółem	49 765	31 747	6 909	88 420
Zysk (strata) segmentu	(25 432)	(2 687)	(5 411)	(33 530)

01.01.2018 - 31.12.2018	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	48 120	36 746	1 955	86 821
Przychody segmentu ogółem	48 120	36 746	1 955	86 821
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(95 461)	(39 734)	(2 658)	(137 853)
Koszty segmentu ogółem	(95 461)	(39 734)	(2 658)	(137 853)
Zysk (strata) segmentu	(47 341)	(2 988)	(703)	(51 032)

18. Przychody i koszty

Przychody

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	51 041	62 175
Przychody ze sprzedaży usług	79	12 334
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 770	12 312
RAZEM	54 890	86 821
w tym przychody z działalności kontynuowanej	40 168	68 749
w tym przychody z działalności zaniechanej	14 722	18 072

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 204	8 369
Koszty świadczeń pracowniczych	23 969	35 508
Zużycie materiałów i energii	37 757	55 739
Usługi obce	9 701	16 088
Podatki i opłaty	2 930	4 108
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	-	341
Pozostałe koszty, w tym	24 358	31 102
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 207	23 674
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
- podróże służbowe	155	1 271



- koszty reklamy, targów i wystaw	504	1 432
- koszty reprezentacji	98	641
Razem koszty rodzajowe	106 919	151 255

Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	3 344	9 761
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	410	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	4 078	10 253

Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	107 244	171 269
---	----------------	----------------

Koszty sprzedaży działalności kontynuowanej (+)	5 769	15 229
Koszty sprzedaży działalności zaniechanej(+)	316	397
Koszty ogólnego zarządu działalności kontynuowanej (+)	11 829	14 775
Koszty ogólnego zarządu działalności zaniechanej (+)	909	904
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+) działalność kontynuowana	69 906	113 569
Koszt własny sprzedaży działalności zaniechanej (+)	14 436	16 142
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	4 078	10 253

Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	107 244	171 269
---	----------------	----------------

W koszcie wytworzenia Spółka ujęła odpis aktualizujący należności w kwocie 23,1 mln zł, z czego 20,8 mln zł dotyczy Spółki zależnej URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń (+)	19 809	29 115
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	4 160	6 393
Razem koszty świadczeń pracowniczych	23 969	35 508

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto ze zbycia:		619
- <i>niefinansowych aktywów trwałych</i>		619
Przychody z tytułu objęcia udziałów/akcji w zamian za aport	1 200	1 200
Otrzymane dotacje	624	2 598
Umorzone zobowiązania	-	770
Dodatnie różnice inwentaryzacyjne	2 650	-
Przychody z tyt. wynajmu nieruchomości	821	887
Inne	880	759
Razem pozostałe przychody operacyjne	6 175	6 833

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 898	93
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	1 264	270
Koszty zakończonych prac rozwojowych	131	2 681
Darowizny przekazane	-	243



Kary i odszkodowania	2 249	757
Różnice inwentaryzacyjne	6 608	245
Najem floty	-	44
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	-	419
Wynagrodzenie za działalność promocyjną	-	130
Ochrona środowiska (dopłata za 2016)	-	-
Koszty likwidacji materiałów	896	1 881
Odpisane należności przedawnione	2 854	205
Strata na objęciu udziałów	-	-
Inne	750	678
Razem pozostałe koszty operacyjne	16 650	7 646

Przychody finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	1	72
- pożyczki		41
- należności		31
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	1 838	-
- poręczenia i gwarancje	1 838	-
- nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto		
Przychody finansowe ogółem	1 839	72

Koszty finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek od	15 179	5 693
- kredytów i pożyczek	9 329	3 951
- leasingu finansowego	363	266
- faktoringu	5	157
- zobowiązań handlowych i pozostałych	5 483	1 319
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	187	1 767
Prowizje od kredytów i faktoringu	1 784	2 082
Pozostałe koszty finansowe		92
Koszty finansowe ogółem	17 149	9 634

19. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	-	128
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	128
Odroczony podatek dochodowy	(3 533)	3 081
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(3 533)	3 081
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 533)	3 209



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 2019 oraz porównywalnie do dnia 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(78 139)	(101 071)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(78 139)	(101 071)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(14 846)	(19 203)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	128
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	61 212	43 306
<i>w tym:</i>		
- niezapłacone składki ZUS	534	
- niewypłacone wynagrodzenia i delegacje	1 613	
- PFRON	291	425
odpis na ZFŚS	508	
- odpis aktualizujący wartość należności	23 145	32 201
- koszty reprezentacji	98	641
- odpis aktualizujący pozostałe aktywa	2 471	-
- różnice kursowe z wyceny	1 045	(382)
- rezerwy	7 635	3 687
- darowizny	-	243
- odsetki	9 399	4 219
- amortyzacja śr trwałych wg MSSF-UOR	1 140	845
- amortyzacja śr trwałych w leasingu	1 492	1 381
- amortyzacja od śr trwałych finansowanych dotacją	120	142
- kary i odszkodowania	269	
- niedobory inwentaryzacyjne	6 608	
- koszty gwarancji i poręczeń	1 644	
- pozostałe	3 199	(96)
Włączenia podatkowe - koszty (wynagrodzenia i delegacje naliczone w 2018 wypłacone w 2019 r.)	442	
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 574)	4 918
<i>w tym:</i>		
- przychody kontraktu zw z przesunięciem zg z zaleceniem KNF		
- naliczone odsetki od należności		
- otrzymane dotacje	(624)	(2 598)
- różnice kursowe z wyceny	(745)	10 879
- czynsz dzierżawny (aport URSUS BUS)	-	(1 200)
- rozwiązane rezerwy	(122)	(2 067)
- pozostałe	(82)	(97)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(18 059)	(52 847)



Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	(3 533)	3 209
Podatek bieżący	-	128
Podatek odroczony	(3 533)	3 081
Efektywna stawka podatkowa	4,5%	-3,2%

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

31.12.2019	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Rezerwy	387	(387)	-
Należności wątpliwe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	217	(217)	-
Rezerwa na złe długi	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
Inne (w tym aport)	2 075	(2 075)	-
	2 679	(2 679)	-

Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Rzeczowe aktywa trwałe	3 977	(3 977)	-
Leasing finansowy	469	(469)	-
Różnice kursowe	965	(965)	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	833	(833)	-
Inne	(33)	33	-
	6 211	(6 211)	-

Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego
(3 533)
3 533
-

31.12.2018	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Stan na koniec okresu
-------------------	--------------------------------	----------------------------	------------------------------

Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:

Rezerwy	727	(340)	387
Należności wątpliwe	1 504	(1 504)	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	444	(227)	217
Rezerwa na złe długi	26	(26)	-
Różnice kursowe	-	-	-
Straty podatkowe	3 005	(3 005)	-
Inne (w tym aport)	877	1 198	2 075
	6 583	(3 904)	2 679

Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

Rzeczowe aktywa trwałe	4 109	(132)	3 977
Leasing finansowy	351	118	469
Różnice kursowe	2 100	(1 135)	965
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	833	-	833
Inne	(359)	326	(33)
	7 034	(823)	6 211

Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego
(451)
(3 081)
(3 532)



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

Wraz z końcem 2016 roku upłynął 5 letni okres amortyzacji podatkowej tego znaku.

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 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki.

ZFŚS nie posiada wyodrębnionych aktywów trwałych. Aktywa wykorzystywane do celów działalności socjalnej stanowią aktywa Spółki. Z uwagi na charakter ZFŚS, Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej skompensowała aktywa ZFŚS ze swoimi zobowiązaniami wobec ZFŚS. W związku z powyższym, salda netto na poszczególne dni bilansowe wynoszą:

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone pracownikom	1	1
Środki pieniężne	-	2
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(884)	(379)
Saldo po skompensowaniu	885	(376)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	518	489

21. Zysk/(strata) przypadający/a 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.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym, jak również w okresie poprzednim, nie wystąpiły czynniki rozwodniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

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

Podstawowy/a zysk (strata) na akcję	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/(strata) netto	(74 606)	(104 280)
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	64 600 000	60 739 178
Podstawowy/a zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	(1,15)	(1,72)

Rozwodniony/a zysk (strata) na akcję	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/(strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(74 606)	(104 280)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w szt.)	64 600 000	60 739 178
Rozwodniony/a zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	(1,15)	(1,72)

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka w 2019 roku oraz w 2018 roku nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2019.



23. Płatności w formie akcji

W roku 2018 i 2019 w Spółce nie występowały płatności w formie akcji.

24. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka dokonała oceny aktywów trwałych na dzień bilansowy 31.12.2019 roku pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Na dzień 31.12.2019 roku odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych wyniósł 707 tys. zł.

01.01.2019 -31.12.2019

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	2 639	71 197	36 911	4 907	10 569	2 368	128 591
b) zwiększenia (z tytułu)	4 879	-	16	28	226	740	5 889
- zakup	-	-	16	28	226	-	270
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	740	740
- wieczyste użytkowanie zgodnie z MSSF 16	4 879	-	-	-	-	-	4 879
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	4 975	4 758	658	469	2 342	13 202
- sprzedaż	-	-	1 241	658	120	-	2 019
- likwidacja	-	-	3 517	-	348	-	3 865
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	2 342	2 342
- przeniesienie aktywów dostępnych do sprzedaży	-	4 975	-	-	-	-	4 975
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	7 518	66 222	32 169	4 277	10 326	766	121 278
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	13 254	22 696	3 412	8 031	-	47 393
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	62	1 958	1 075	-	603	-	3 698
- roczny odpis amortyzacyjny	62	1 958	2 712	499	978	-	6 209
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(1 638)	(499)	(375)	-	(2 512)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	62	15 212	23 770	3 410	8 635	-	51 089
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	13	-	-	358	371
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	349	349
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	13	-	-	-	13



i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	707	707
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 639	57 944	14 202	1 496	2 537	2 010	80 828
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	7 456	51 011	8 397	866	1 692	59	69 481
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (środki trwałe)							4 975

01.01.2018 - 31.12.2018

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	2 639	69 915	35 234	5 242	10 229	1 452	124 711
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 287	3 158	140	801	4 004	9 390
- zakup	-	172	93	140	801	-	1 206
- modernizacja	-	1 115	57	-	-	-	1 172
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	4 004	4 004
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	3 008	-	-	-	3 008
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 484	476	462	3 087	5 509
- sprzedaż	-	-	171	369	16	-	556
- likwidacja	-	-	1 313	107	446	-	1 866
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	2 364	2 364
- inne	-	-	-	-	-	723	723
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 639	71 202	36 908	4 906	10 568	2 369	128 592
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 319	21 369	3 272	7 380	-	43 340
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 937	1 327	138	651	-	4 053
- roczny odpis amortyzacyjny	-	1 937	2 725	575	1 051	-	6 288
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(1 398)	(436)	(400)	-	(2 234)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	13 256	22 696	3 410	8 031	-	47 393
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	352	352
zwiększenie(z tytułu)	-	-	13	-	-	257	270
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	(251)	(251)
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	13	-	-	358	371
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 639	58 596	13 865	1 970	2 849	1 100	81 019
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 639	57 946	14 199	1 496	2 537	2 011	80 828

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo w 2018 roku

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:	31.12.2018
---	-------------------

używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy (w tym umowy leasingu),

- wartość gruntów użytkowanych wieczysto (nadwyżka wartości rynkowej nad wartością bilansową)

5 724



Wartość składników pozabilansowych w 2018 roku w postaci wartości gruntów w użytkowaniu wieczystym była podstawą do ustalania rocznych opłat uiszczanych przez Spółkę z tego tytułu. Stawka procentowa rocznej opłaty dla większości gruntów wynosi 3%, a kwota opłaty jest iloczynem stawki i wartości gruntu. Kwota opłat wynika z faktur lub decyzji wystawianych przez właściwe organy wykonujące zadania z zakresu administracji rządowej, w odniesieniu do nieruchomości stanowiących własność Skarbu Państwa oraz organy wykonawcze gminy, powiatu i województwa w odniesieniu do nieruchomości stanowiących odpowiednio własność gminy, powiatu i województwa.

W związku otrzymaniem na podstawie obowiązujących przepisów prawa decyzji o oddaniu gruntów w wieczyste użytkowanie Spółka ponosi opłaty roczne. Zobowiązania pozabilansowe Spółki z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych i okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem w 2018 roku wynosiły:

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania pozabilansowe wynikające z nominalnych wartości opłat za wieczyste użytkowanie gruntów		
W okresie 1 roku	290	298
W okresie od 1 do 5 lat	1 160	1 490
Powyżej 5 lat	18 850	19 670
Razem	20 300	21 458

Przeprowadzona analiza wpływu MSSF 16 Leasing na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Spółki istotna jest zmiana polegająca na konieczności ujęcia w sprawozdaniu finansowym składników aktywów z tytułu praw do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu, z których kluczowe obszary stanowią prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Analiza obejmowała w szczególności przegląd zawartych przez Spółkę umów pod kątem ich identyfikacji jako umów leasingowych, w tym w szczególności identyfikację składnika aktywów, weryfikację sprawowania kontroli nad jego użytkowaniem, ustalenie okresu leasingu jak również sporządzenie metodyki wyznaczania krańcowej stopy procentowej.

Spółka zdecydowała, że aktywa z tytułu praw do użytkowania prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach. Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu zadłużenia, łącznie z innymi tytułami dotychczas ujmowanymi w tej pozycji.

W dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 Leasing Spółka ujęła składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczący prawa wieczystego użytkowania gruntów spełniających warunki MSSF 16 Leasing w kwocie równej zobowiązaniu z tego tytułu, skorygowanej o kwoty odnoszące się do tych aktywów, ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania.

Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na dzień 1 stycznia 2019

Prawo do korzystania z aktywów	4 879 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - długoterminowe	4 634 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - krótkoterminowe	245 tys. zł

Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na dzień 31 grudnia 2019

Prawo do korzystania z aktywów	4 817 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - długoterminowe	4 629 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - krótkoterminowe	245 tys. zł

25. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W związku ze sprzedażą Oddziału w Opalenicy 28 lutego 2020 roku Spółka w 2019 roku wyodrębniła aktywa przeznaczone do sprzedaży:

- wartość środków trwałych 4 975 tys. zł oraz
- nieruchomości inwestycyjne w kwocie 1 147 tys. zł.

**26. Nieruchomości inwestycyjne**

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	9 326	9 326
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego		
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	1 147	-
Wartość brutto na koniec okresu	8 179	9 326
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	9 326	9 326
Wartość netto na koniec okresu	8 179	9 326

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

W dniu 28 lutego 2020 roku Ursus SA w restrukturyzacji razem z Trioliet Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Opalenicy zawarli w formie aktu notarialnego przyrzeczoną Umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Ursus w Opalenicy, obejmującego m.in. nieruchomość inwestycyjną o wartości 1 147 tys. zł.

Przychód uzyskany przez Spółkę z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych za rok 2019 wynosi 821 tys. zł. Za rok 2018 Spółka uzyskała przychody w wysokości 887 tys. zł. Koszty bieżących napraw, dostawy mediów pokrywane są przez wynajmujących.

W 2019 roku nie wystąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości inwestycyjnych powodująca zmianę klasyfikacji opisaną w MSR 40.

Wycena bilansowa nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej ma charakter powtarzalny i jest przeprowadzana na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonano przeniesień pomiędzy poziomami hierarchii.

W hierarchii wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjne zaklasyfikowane zostały do poziomu 3, gdzie:

- 1 - Wartości z notowań aktywów/zobowiązań finansowych bez dokonywania jakichkolwiek dostosowań.
- 2 - Dane wsadowe inne niż notowania, które są jednak obserwowalne bezpośrednio lub niebezpośrednio.
- 3 - Dane wsadowe nie dające się obserwować.

Hierarchię ustala się na podstawie najniższego poziomu danych wsadowych.

Lokalizacja nieruchomości	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa nieruchomości na dzień 31.12.2018 i 31.12.2019
Opalenica	-	-	1 147	1 147
Lublin	-	-	2 436	2 436
Grunty Zakroczym	-	-	2 073	2 073
PWUG Lublin	-	-	1 471	1 470
Kętrzyn	-	-	2 200	2 200
			9 326	9 326



27. Wartości niematerialne

01.01.2019 - 31.12.2019

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne -w tym znak URSUS	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 154	1 586	3 261	8 154	28 155
b) zwiększenia (z tytułu)	2 064	-	-	-	2 064
- zakup	-	-	-	-	-
- przekazania z prac rozwojowych	2 064	-	-	-	2 064
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 270	-	-	-	2 270
- sprzedaż	2 270	-	-	-	2 270
- likwidacja	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 948	1 586	3 259	8 154	27 947
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	9 443	1 303	3 218	-	13 964
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 478	117	41	-	1 636
- amortyzacja (odpis roczny)	1 835	117	41	-	1 993
- sprzedaż	(358)	-	-	-	(358)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10 921	1 420	3 259	-	15 601
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	914	-	-	-	914
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	914	-	-	-	914
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	5 711	283	40	8 154	14 187
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 113	167	-	8 154	11 435


01.01.2018 - 31.12.2018

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne - w tym znak URSUS	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 733	1 586	3 261	8 154	25 733
b) zwiększenia (z tytułu)	3 304	-	-	-	3 304
- zakup	-	-	-	-	-
- przekazania z prac rozwojowych	3 304	-	-	-	3 304
c) zmniejszenia (z tytułu)	883	-	-	-	883
- sprzedaż	883	-	-	-	883
- likwidacja	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 154	1 586	3 261	8 154	28 155
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	8 085	1 150	2 842	-	12 077
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 366	152	368	-	1 886
- amortyzacja (odpis roczny)	1 562	152	368	-	2 082
- sprzedaż	(197)	-	-	-	(197)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 451	1 302	3 210	-	13 963
n) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	4 648	436	419	8 154	13 656
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 703	284	51	8 154	14 192

W okresie zakończonym 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 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 roku 2019 Spółka nie zlecała wykonania wyceny wartości znaku towarowego URSUS według wartości godziwej. Wycena wartości godziwej znaku została wykonana na dzień 31 grudnia 2016 r. z datą wydania dokumentu 14 marca 2017 r. z wykorzystaniem metody opłat licencyjnych i kapitalizacji zysków i znacząco przewyższa wartość znaku wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

Spółka dokonała weryfikacji wyceny wartości godziwej znaku towarowego URSUS na dzień 31 grudnia 2019 r. W ocenie Spółki, w 2019 r. nie zaistniały przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości znaku marki URSUS i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. zasadne jest wykazywanie tej pozycji w aktywach w bilansie na niezmienionym poziomie.

28. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2019 roku nie wystąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami gospodarczymi.

W dniu 13 marca 2020 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółek URSUS BUS S.A. i URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Zgodnie z art. 493 §2 Kodeksu spółek handlowych, połączenie następuje z dniem wpisania połączenia do właściwego rejestru (dzień połączenia), a wpis ten wywołuje równocześnie skutek wykreślenia spółki przejmowanej.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku URSUS BUS S.A. (spółkę przejmowaną) na spółkę URSUS S.A. w restrukturyzacji (spółkę przejmującą), na podstawie stosownych uchwał organów obu spółek.

URSUS S.A. w restrukturyzacji będzie kontynuowała działalność własną, a także będzie prowadziła działalność w zakresie produkcji autobusów i trolejbusów (jako kontynuacja działania URSUS BUS), w oparciu o skonsolidowane po połączeniu zasoby, wiedzę i doświadczenie.



29. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała istotnych udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

30. Zapasy

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych i produkcji w toku o wartości 75 472 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych i pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	22 294	37 130
Według ceny nabycia	39 473	60 804
Korekty do wartości bieżącej netto	(17 179)	(23 674)
Towary	1 031	5 216
Według ceny nabycia	1 031	5 216
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	10 271	11 714
Produkty gotowe	9 159	13 673
Według kosztu wytworzenia	10 371	13 678
Odpis aktualizujący	(1 212)	(5)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	42 755	67 731

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Korekty do bieżącej wartości netto na 1 stycznia	23 679	5
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Odwrócona korekta w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)	-	-
Utworzona korekta w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	1 207	23 674
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	732	
Korekty do bieżącej wartości netto zapasów na dzień 31 grudnia	24 154	23 679

31. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	31 373	29 774
należności z tytułu dostaw i usług	31 371	29 774
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe	2	
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	41 214	43 875
należności z tytułu dostaw i usług	15 629	33 011
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		



należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	3 610	10 262
zaliczki na zapasy	886	-
zaliczki na środki trwałe		
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów (bioenergia, OBR)	19 876	-
należności z tytułu udzielonych pożyczek		-
inne należności niefinansowe	1 129	533
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	84	69
- koszty prenumeraty czasopism		3
- koszty ubezpieczeń	49	57
- opłaty wynikające z prowizji	9	-
- roczne opłaty z tytułu licencji	-	-
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	27	9
Należności brutto	72 587	73 649
Odpis aktualizujący należności	(54 698)	(32 287)
Należności ogółem (netto)	17 889	41 362

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 90-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 44 informacji dodatkowej.

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	30 577	28 198
Reklasyfikacja odpisów dotyczących zaliczek na zapasy	1 115	785
Zwiększenie - ujęte w wyniku bieżącego roku w tym dotyczące należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów	23 145	4 333
Rozwiązanie - ujęte w wyniku bieżącego roku	(852)	(2 099)
Wykorzystanie	713	(640)
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu w tym dotyczące:	54 698	30 577
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów	-	19 876
należności handlowych	33 538	9 004
zaliczek	784	1 293
pozostałych należności	20 372	404

32. Inwestycje długoterminowe oraz inwestycje krótkoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Inwestycje długoterminowe	-	-
udzielone pożyczki	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	-	-
udzielone pożyczki	98	-
odpis aktualizujący	98	-

Inwestycje wykazywane w bilansie Spółki dotyczą pożyczek udzielonych przez Spółkę innym podmiotom.



33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składało się z następujących pozycji:

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	340	1 014
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	340	1 014

	31.12.2019	31.12.2018
środki w PLN	285	1 000
środki w USD	0	1
środki w EUR	49	9
środki w innych walutach	6	4
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	340	1 014

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.

34. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (zł/szt)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. zł.)	Data rejestracji
A	zwykłe	700 000	1	700	27.06.1997
B	zwykłe	400 000	1	400	21.08.1998
C	zwykłe	800 000	1	800	17.06.1999
D	zwykłe	600 000	1	600	25.01.2000
E	zwykłe	900 000	1	900	21.12.2000
F	zwykłe	320 000	1	320	18.10.2001
G	zwykłe	600 000	1	600	07.08.2002
H	zwykłe	360 000	1	360	13.03.2003
I	zwykłe	4 000 000	1	4 000	11.01.2006
J	zwykłe	6 000 000	1	6 000	22.12.2006
K	zwykłe	7 500 000	1	7 500	08.01.2008
N	zwykłe	4 000 000	1	4 000	28.03.2013
O	zwykłe	15 000 000	1	15 000	31.01.2015
P	zwykłe	4 100 000	1	4 100	12.11.2015
Q	zwykłe	8 900 000	1	8 900	13.11.2015
R	zwykłe	5 000 000	1	5 000	22.05.2017
S	zwykłe	5 420 000	1	5 420	17.09.2018
Razem		64 600 000		64 600	

**Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2019 roku:**

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	26 106 996	40,41	26 106 996	40,41
Pozostali	38 493 004	54,40	38 493 004	59,59
Razem:	64 600 000	100,00	64 600 000	100,00

* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

** wraz ze spółką REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A., POL-MOT AUTO S.A., i INVEST- MOT sp. z o.o.

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.

35.Rezerwy**Zmiany stanu rezerw**

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopowa	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	675	2 240	907	3 822
Utworzone w ciągu roku obrotowego	(62)	62	5 219	5 219
Wykorzystane	-	-	-	-
Rozwiązane	(53)	(1 459)	(20)	(1 532)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	560	843	6 106	7 509

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopowa	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	560	843	6 106	7 509
przesunięcie	1 201	-	(1 201)	-
	1 761	843	4 905	7 509
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	8 350	8 350
Wykorzystane	-	-	-	-
Rozwiązane	(41)	-	-	(41)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 720	843	13 255	15 817

Inne rezerwy

W pozycji Inne rezerwy wykazano rezerwy:

- na naprawy gwarancyjne w kwocie 808 tys. zł,
- na prace audytora w kwocie 80 tys. zł,
- na zwrot dotacji w kwocie 4 978 tys. zł,
- na kary w kwocie 1 980 tys. zł
- na odsetki od zobowiązań w kwocie 5 409 tys. zł

Struktura czasowa rezerw	31.12.2019	31.12.2018
część długoterminowa	446	446
część krótkoterminowa	15 371	7 063
Razem rezerwy	15 817	7 509



36. Świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

	31.12.2019	31.12.2018
Na dzień 1 stycznia	560	613
Utworzenie rezerwy	-	-
Rozwiązanie rezerwy	41	53
Na dzień 31 grudnia	519	560

Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych, oraz odpraw pośmiertnych na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku do wyliczenia kwoty rezerwy są następujące:

	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa (%)	2,60	2,60
Wskaźnik rotacji pracowników	7,5% rocznie	7,5% rocznie
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,0	2,0

W związku z rozwiązaniem Układem Zbiorowym Pracy, od dnia 1 stycznia 2014 r. świadczenia pracownicze wypłacane są wyłącznie do wysokości regulowanych przepisami Kodeksu Pracy.

Spółka nie wdrożyła i nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu, wieczyste użytkowanie	4 629	4 044
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	963
Pożyczki otrzymane	-	10 427
Inne	-	-
Razem	4 629	15 434

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	5 630	3 762
Kredyty w rachunku bieżącym	22 139	23 638
Kredyty bankowe	65 052	55 367
Pożyczki otrzymane	19 423	8 410
Inne	3 805	3 353
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	116 049	94 530

w tym prezentowane w bilansie jako związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży

5 758

Zabezpieczenia ustanowione przez Spółkę - wartość godziwa	31.12.2019	31.12.2018
- nieruchomości	113 827	113 827
- zapasy	45 814	45 814
- środki trwałe	42 220	42 220
	201 861	201 861



Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące kredyty oraz otwarte linie kredytowe

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu w tys.	Stan na dzień 31.12.2019 w tys. PLN	31.12.2019 w walucie (tys.)	Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel	Stopy procentowe
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	10 000 PLN	10 000 PLN	31.12.2018	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 57.137.000 PLN - 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.	WIBOR 1M +marża
	PLN	10 000	322 PLN	322 PLN	17.12.2018		WIBOR 1M +marża	
	PLN	14 500	8 295 PLN	8 295 PLN	15.12.2018		rewolwingowy	WIBOR 1M +marża
	PLN	4 804	229 PLN	229 PLN	15.12.2019		rewolwingowy (VAT)	WIBOR 1M +marża
mBANK S.A.	PLN	8 750	50 PLN	50 PLN	30.11.2018	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln PLN na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie oraz posiadanych na nich budynkach będących własnością Spółki KW LU11/00180343/9, 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	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)	WIBOR ON + marża
	EUR	9 497	9 497 PLN	2 230 EUR			LIBOR ON + marża	
	PLN	3 000	3 000 PLN	3 000 PLN			obrotowy	WIBOR 1M +marża
	EUR	600	2 555 PLN	608 EUR			EURIBOR 1M +marża	
mBANK S.A.	EUR	3547	13 156 PLN	3 089 EUR	30.04.2019	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 6,0 mln EUR na nieruchomościach: KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5. 2. Zastaw rejestrowy (zastaw nr 2306057). 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.	odnawialny	EURIBOR 1M+marża
mBank S.A.	PLN	3 650	1 975 PLN	1 975 PLN	23.04.2021	1. Hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Lublinie KW nr LU11/00180343/9 oraz w Opalenicy KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5 do kwoty 2.250.000 EUR	inwestycyjny	WIBOR1M +marża
mBank S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze	wg cennika
Bank Millennium S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze	wg cennika
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	-	7 143 PLN	7 143 PLN	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	nieodnawialny	WIBOR 1M +marża
	EUR	65 000	5 778 PLN	1 357 EUR				EURIBOR 1M+marża
	USD	-	0 PLN	0 USD				LIBOR 1M+marża
Bank PKO BP S.A.	PLN	-	-19 PLN	-19 PLN	29.05.2019	1. Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki, których wartość wynosi minimum 20.000.000,00 zł, wraz z cesją z umowy ich ubezpieczenia; 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 37.500.000 zł (KW nr LU11/00180343/9, WA1N/00071691/3, LU11/00250100/6, LU11/00311416/0); 3. Hipoteka do kwoty 4.960.000 PLN (KW LU11/00180343/9); 4. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 5. Poręczenie udzielone przez POL-MOT Holding S.A. 6. Zastaw rejestrowy na zapasach nabytych przy wykorzystaniu akredytyw otwartych w PKO BP S.A.; 7. Zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach Spółki w Banku PKO BP S.A. DO DOPISANIA zabezpieczenia z aneksu nr 6	obrotowy w r.b.	WIBOR 1M +marża
	EUR	25 000	1 665 PLN	391 EUR			odnawialny (akredytywa)	EURIBOR 1M+marża
	PLN	-	0 PLN	0 PLN			odnawialny	WIBOR 1M +marża
	EUR	-	0 PLN	0 EUR			obrotowy odnawialny	EURIBOR 1M+marża
	PLN	-	0 PLN	0 PLN			obrotowy odnawialny	WIBOR 1M +marża
	EUR	-	0 PLN	0 EUR			obrotowy odnawialny	EURIBOR 1M+marża
	USD	-	0 PLN	0,00			obrotowy odnawialny	LIBOR 1M+marża
PLN	-	10 032 PLN	10 032 PLN	obrotowy nieodnawialny	WIBOR 1M +marża			
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	1 495 PLN	351 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	obrotowy rewolwingowy	EURIBOR 1M+marża
Getin Noble Bank S.A.	EUR	800	4 003 PLN	940 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	w rach. bieżącym	EURIBOR 1M+marża

Umowa kredytowa w Banku PKO BP SA została wypowiedziana przez Bank 22.10.2018 roku.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu w tys.	Stan na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	w walucie (tys.)	Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	10 048 PLN	10 048 PLN	31.12.2018	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 57.137.000 PLN - 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	483 PLN	482 PLN	17.12.2018		rewolwingowy
	PLN	14 500	8 295 PLN	8 295 PLN	15.12.2018		rewolwingowy
	PLN	4 804	331 PLN	331 PLN	15.12.2019		rewolwingowy (VAT)



	PLN	8 750	50 PLN	50 PLN		1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln PLN na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie oraz posiadawionych na nich budynkach będących własnością Spółki KW LU1/00180343/9,	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)
	EUR		9 497 PLN	2 209 EUR			
	PLN	3 000	3 072 PLN	3 072 PLN			
mBANK S.A.					30.11.2018	2. oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji,	obrotowy
	EUR	600	2 615 PLN	608 EUR		3. cesja praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę.	
						4. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	
mBANK S.A.	EUR	3547	13 571 PLN	3 156 EUR	30.04.2019	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 6,0 mln EUR na nieruchomościach: KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5.	odnawialny
						2. Zastaw rejestrowy (zastaw nr 2306057).	
						3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
						4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.	
mBank S.A.	PLN	3 650	1 947 PLN	1 947 PLN	23.04.2021	1. Hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Lublinie KW nr LU1/00180343/9 oraz w Opalenicy KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5 do kwoty 2.250.000 EUR	inwestycyjny
mBank S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Millennium S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN		7 118 PLN	7 118 PLN		1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank,	nieodnawialny
	EUR	65 000	5 673 PLN	1 319 EUR	31.12.2018	2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
	USD		0 PLN	0 USD			
	PLN		0 PLN	0 PLN		1. Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki, których wartość wynosi minimum 20.000.000,00 zł, wraz z cesją z umowy ich ubezpieczenia; 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 37.500.000 zł (KW nr LU1/00180343/9, WA1N/00071691/3, LU1/00250100/6, LU1/00311416/0); 3. Hipoteka do kwoty 4.960.000 PLN (KW LU1/00180343/9); 4. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 5. Poręczenie udzielone przez POL-MOT Holding S.A. 6. Zastaw rejestrowy na zapasach nabytych przy wykorzystaniu akredytyw otwartych w PKO BP S.A.; 7. Zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach Spółki w Banku PKO BP S.A. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia - magazynu głównego L01 w kwocie 25.306.065,18 oraz magazynu L13 w kwocie 1.419.475,03	obrotowy w r.b. odnawialny (akredytywa)
	EUR		1 682 PLN	391 EUR			
	PLN		0 PLN	0 PLN			odnawialny
	EUR		0 PLN	0 EUR			
Bank PKO BP S.A.	PLN		0 PLN	0 PLN			obrotowy odnawialny
	EUR	25 000	0 PLN	0 EUR	29.05.2019		obrotowy odnawialny
	USD		0 PLN	0,00			obrotowy odnawialny
	PLN		10 516 PLN	10 516 PLN			obrotowy nieodnawialny
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	1 509 PLN	351 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	obrotowy rewolwingowy
Getin Noble Bank S.A.	EUR	800	3 560 PLN	828 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	w rach. bieżącym



Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki	Stan na dzień 31.12.2019 r. w tys. zł	Data spłaty wg umowy	Zabezpieczenia	Stopy procentowe	data wypowiedzenia umowy
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	20 000	17 219	31.08.2021	Hipoteka na nieruchomości położonej w Biedaszkach Małych w gminie Kętrzyn, objętej księgą wieczystą Nr OL1K/00012743/6, zastawy rejestrowe na zapasach Emitenta zlokalizowanych w siedzibie Spółki w Lublinie oraz oddziałach Spółki w Opalenicy, Dobrym Mieście i Biedaszkach Małych, zastaw rejestrowy na prawie z rejestracji znaków towarowych URSUS tj. numer prawa ochronnego 260749, 241814, 241813, 241812, 54394, 56476, 47098, przelew praw z umów ubezpieczenia majątku objętego zastawami rejestrowymi oraz hipoteką na rzecz ARP S.A., poręczenie spółki POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	2 317	587	30.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	1 878	513	11.08.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	1 441	199	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + marża	15.03.2019
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	511	70	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + marża	15.03.2019
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	101	23	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + marża	15.03.2019
Idea Leasing S.A.	PLN	115	47	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
Idea Leasing S.A.	PLN	339	150	15.09.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
Idea Leasing S.A.	PLN	37	14	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
Idea Leasing S.A.	PLN	48	19	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	



Idea Leasing S.A.	PLN	102	41	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
EFL Finance S.A.	PLN	136	69	30.11.2020	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	31.07.2018
mLeasing sp. z o.o.	PLN	277	92	30.11.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	288	93	31.12.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	609	207	31.12.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
Invest - Mot Sp. zo.o.	PLN	260	40	31.12.2018	Brak zabezpieczeń.		

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki	Stan na dzień 31.12.2018 r. w tys. zł	Data spłaty wg umowy	Zabezpieczenia
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	20 000	16 000	31.08.2021	Hipoteka na nieruchomości położonej w Biedaszkach Małych w gminie Kętrzyn, objętej księgą wieczystą Nr OL1K/00012743/6, zastawy rejestrowe na zapasach Emitenta zlokalizowanych w siedzibie Spółki w Lublinie oraz oddziałach Spółki w Opalenicy, Dobrym Mieście i Biedaszkach Małych, zastaw rejestrowy na prawie z rejestracji znaków towarowych URSUS tj. numer prawa ochronnego 260749, 241814, 241813, 241812, 54394, 56476, 47098, przelew praw z umów ubezpieczenia majątku objętego zastawami rejestrowymi oraz hipoteką na rzecz ARP S.A., poręczenie spółki POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
mLeasing sp. z o.o.	PLN	2 317	858	30.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
mLeasing sp. z o.o.	PLN	1 878	728	11.08.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	1 441	243	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	511	86	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	101	26	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
Idea Leasing S.A.	PLN	115	47	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	339	150	15.09.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	37	14	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	48	19	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	102	41	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
EFL Finance S.A.	PLN	136	69	30.11.2020	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej
mLeasing sp. z o.o.	PLN	277	120	30.11.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do



rachunku wraz z blokadą środków

mLeasing sp. z o.o.	PLN	288	125	31.12.2020
mLeasing sp. z o.o.	PLN	609	274	31.12.2020
Invest - Mot Sp. Z o.o.	PLN	260	38	31.12.2018

1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków

1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków

Brak zabezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące leasingi:

Leasingodawca	okres obowiązywania umowy		Warunki/ Zabezpieczenie	Wartość początkowa netto w tys. zł	Zobowiązanie na dzień 31.12.2019 w tys. zł	Wypowiedzenie umowy	Stopa procentowa
	od	do					
mLeasing sp. z o.o.	16.01.2014	11.02.2018	48 rat, wartość resztowa 2 051,53 PLN, weksel	205	0		WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	30.07.2014	11.08.2018	48 rat, wartość resztowa 7.842 PLN, weksel	131	6	13.06.2019	WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 70.214,68 PLN, weksel	493	207		
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 94.563 PLN, weksel	664	277	13.06.2019	
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 13.000 PLN, weksel	1 300	424		
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 6.936 PLN, weksel	694	236		
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	02.03.2015	25.02.2019	48 rat, wartość resztowa 510 PLN, weksel	9	0	27.03.2019	WIBOR 1M + marża
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	02.03.2015	25.02.2019	48 rat, wartość resztowa 224,90 PLN, weksel	22	0	27.03.2019	WIBOR 1M + marża
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	02.03.2015	25.02.2019	48 rat, wartość resztowa 1.950 PLN, weksel	8	1	27.03.2019	WIBOR 1M + marża
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	18.11.2015	30.10.2019	48 rat, wartość resztowa 7.560 PLN, weksel	126	7	01.04.2019	
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	12.01.2016	12.12.2019	48 rat, wartość resztowa 35.387 PLN, weksel	142	0	14.03.2019	marża
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	05.02.2016	22.02.2020	48 rat, wartość resztowa 62.623 PLN, weksel	250	111	16.01.2019	marża
mLeasing sp. z o.o.	13.05.2016	30.04.2019	35 rat, wartość resztowa 24,75 PLN, weksel	27	9		WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	12.05.2016	15.05.2021	59 rat, wartość resztowa 22.281 PLN, weksel	149	100	13.06.2019	WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	31.05.2016	31.05.2021	59 rat, wartość resztowa 59.297 PLN, weksel	395	275		WIBOR 1M + marża
Econocom Polska sp. z o.o.	15.06.2016	01.08.2019	36 rat, wartość resztowa 6096 PLN, weksel	203	56		WIBOR 3M + marża
mLeasing sp. z o.o.	30.06.2016	15.08.2019	35 rat, wartość resztowa 2.032, PLN, weksel	203	81	13.06.2019	WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	22.07.2016	15.08.2019	35 rat, wartość resztowa 26.904 PLN, weksel	128	34	13.06.2019	WIBOR 1M + marża
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 64.248 PLN, weksel	370	190	03.09.2018	
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 21.962 PLN, weksel	147	0	03.09.2018	
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 23.795 PLN, weksel	160	0	03.09.2018	
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 55.159 PLN, weksel	431	163	03.09.2018	
mLeasing sp. z o.o.	12.09.2016	15.08.2021	59 rat, wartość resztowa 1.180 PLN, weksel	118	80	13.06.2019	WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	08.09.2016	15.10.2020	47 rat, wartość resztowa 166.031 PLN, weksel	572	294	23.05.2019	WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	14.10.2016	30.09.2021	59 rat, wartość resztowa 588 PLN, weksel	59	35	23.05.2019	WIBOR 1M + marża
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	18.10.2016	18.09.2020	47 rat, wartość resztowa 185.237 PLN	371	239		wg tabeli
mLeasing sp. z o.o.	01.12.2016	31.12.2021	60 rat, wartość resztowa 12.008	1 201	920		WIBOR 1M + marża



			PLN, weksel				
Grenke Leasing sp. z o.o.	05.12.2016	05.12.2021	20 rat kwartalnych, wartość resztowa 3800 PLN, weksel	380	227	29.03.2019	wg cennika opłat
mLeasing sp. z o.o.	31.01.2017	30.06.2020	24 raty, wartość resztowa: 71.820 PLN, weksel	399	175	23.05.2019	
mLeasing sp. z o.o.	31.01.2017	31.05.2020	24 raty, wartość resztowa: 132.397,17 PLN, weksel	736	227	23.05.2019	WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	31.01.2017	31.05.2020	24 raty, wartość resztowa: 349.759,59 PLN, weksel	1 874	310	23.05.2019	WIBOR 1M + marża
Grenke Leasing sp. z o.o.	26.09.2016	26.09.2018	8 rat kwartalnych, wartość resztowa 1993 PLN	199	1		wg cennika opłat
Grenke Leasing sp. z o.o.	29.03.2017	31.03.2020	12 rat kwartalnych, wartość resztowa: 929 PLN, weksel	93	20	29.03.2020	wg cennika opłat
mLeasing sp. z o.o.	14.07.2017	31.08.2020	35 rat, wartość resztowa: 658 PLN, weksel	66	51		WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	04.07.2017	22.07.2022	59 rat, wartość resztowa: 51 029 PLN, weksel	340	309		WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	22.08.2017	15.09.2021	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	21	23.05.2019	
mLeasing sp. z o.o.	22.08.2017	15.09.2021	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	22	23.05.2019	WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	22.08.2017	31.07.2020	35 rat, wartość resztowa: 9660 PLN, weksel	46	17		WIBOR 1M + marża
mLeasing sp. z o.o.	20.09.2017	20.09.2020	35 rat, wartość resztowa: 799 PLN, weksel własny	80	70		WIBOR 1M + marża
Umowy leasingu zawarte w EUR							
mLeasing sp. z o.o.	14.03.2017	31.03.2021	48 rat, wartość wykupu 14 125 EUR, weksel	243	191	23.05.2019	EURIBOR 1M + marża

RAZEM

5 386

Wiecyste użytkowanie gruntów wykazywane zgodnie z MSSF 16, jako zobowiązania z tytułu leasingu

Część krótkoterminowa

244

Część długoterminowa

4 629

Leasingodawca	okres obowiązywania umowy		Warunki/ Zabezpieczenie	Wartość początkowa netto w tys. zł	Zobowiązanie na dzień 31.12.2018 w tys. zł
	od	do			
mLeasing sp. z o.o.	16.01.2014	11.02.2018	48 rat, wartość resztowa 2 051,53 PLN, weksel	205	12
mLeasing sp. z o.o.	30.07.2014	11.08.2018	48 rat, wartość resztowa 7.842 PLN, weksel	131	15
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 70.214,68 PLN, weksel	493	209
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 94.563 PLN, weksel	664	280
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 13.000 PLN, weksel	1 300	413
mLeasing sp. z o.o.	10.02.2015	27.02.2020	60 rat, wartość resztowa 6.936 PLN, weksel	694	232
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	02.03.2015	25.02.2019	48 rat, wartość resztowa 510 PLN, weksel	9	2
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	02.03.2015	25.02.2019	48 rat, wartość resztowa 224,90 PLN, weksel	22	3
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	02.03.2015	25.02.2019	48 rat, wartość resztowa 1.950 PLN, weksel	8	3
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	18.11.2015	30.10.2019	48 rat, wartość resztowa 7.560 PLN, weksel	126	43
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	12.01.2016	12.12.2019	48 rat, wartość resztowa 35.387 PLN, weksel	142	73
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	05.02.2016	22.02.2020	48 rat, wartość resztowa 62.623 PLN, weksel	250	142
mLeasing sp. z o.o.	13.05.2016	30.04.2019	35 rat, wartość resztowa 24,75 PLN, weksel	27	9
mLeasing sp. z o.o.	12.05.2016	15.05.2021	59 rat, wartość resztowa 22.281 PLN, weksel	149	99
mLeasing sp. z o.o.	31.05.2016	31.05.2021	59 rat, wartość resztowa 59.297	395	263



			PLN, weksel		
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	15.06.2016	01.08.2019	36 rat, wartość resztowa 6096 PLN, weksel	203	65
mLeasing sp. z o.o.	30.06.2016	15.08.2019	35 rat, wartość resztowa 2.032, PLN, weksel	203	75
mLeasing sp. z o.o.	22.07.2016	15.08.2019	35 rat, wartość resztowa 26.904 PLN, weksel	128	63
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 64.248 PLN, weksel	370	190
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 21.962 PLN, weksel	147	65
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 23.795 PLN, weksel	160	71
Millennium Leasing sp. z o.o.	02.06.2015	05.06.2020	60 rat, wartość resztowa 55.159 PLN, weksel	431	163
mLeasing sp. z o.o.	12.09.2016	15.08.2021	59 rat, wartość resztowa 1.180 PLN, weksel	118	76
mLeasing sp. z o.o.	08.09.2016	15.10.2020	47 rat, wartość resztowa 166.031 PLN, weksel	572	279
mLeasing sp. z o.o.	14.10.2016	30.09.2021	59 rat, wartość resztowa 588 PLN, weksel	59	38
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	18.10.2016	18.09.2020	47 rat, wartość resztowa 185.237 PLN	371	268
mLeasing sp. z o.o.	01.12.2016	31.12.2021	60 rat, wartość resztowa 12.008 PLN, weksel	1 201	879
Grenke Leasing sp. z o.o.	05.12.2016	05.12.2021	20 rat kwartalnych, wartość resztowa 3800 PLN, weksel	380	274
mLeasing sp. z o.o.	31.01.2017	30.06.2020	24 raty, wartość resztowa: 71.820 PLN, weksel	399	374
mLeasing sp. z o.o.	31.01.2017	31.05.2020	24 raty, wartość resztowa: 132.397,17 PLN, weksel	736	578
mLeasing sp. z o.o.	31.01.2017	31.05.2020	24 raty, wartość resztowa: 349.759,59 PLN, weksel	1 874	1 714
Grenke Leasing sp. z o.o.	26.09.2016	26.09.2018	8 rat kwartalnych, wartość resztowa 1993 PLN	199	4
Grenke Leasing sp. z o.o.	29.03.2017	31.03.2020	12 rat kwartalnych, wartość resztowa: 929 PLN, weksel	93	52
mLeasing sp. z o.o.	14.07.2017	31.08.2020	35 rat, wartość resztowa: 658 PLN, weksel	66	50
mLeasing sp. z o.o.	04.07.2017	22.07.2022	59 rat, wartość resztowa: 51 029 PLN, weksel	340	302
mLeasing sp. z o.o.	22.08.2017	15.09.2021	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	67
mLeasing sp. z o.o.	22.08.2017	15.09.2021	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	61
mLeasing sp. z o.o.	22.08.2017	31.07.2020	35 rat, wartość resztowa: 9660 PLN, weksel	46	36
mLeasing sp. z o.o.	20.09.2017	20.09.2020	35 rat, wartość resztowa: 799 PLN, weksel własny	80	63

Umowy leasingu zawarte w EUR

mLeasing sp. z o.o.	14.03.2017	31.03.2021	48 rat, wartość wykupu 14 125 EUR, weksel	243	201
---------------------	------------	------------	---	-----	-----

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły sytuacje niespłacenia zobowiązań finansowych. W odniesieniu do powyższych okoliczności podjęto działania naprawcze i są one kontynuowane.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 307	7 625
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów, w tym:	5 307	7 625
- czynsz dzierżawny od URSUS BUS	547	1 747
- otrzymane dotacje	4 428	4 841
- inne	332	1 037
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 307	7 625



	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	4 207	2 791
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 207	2 791
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	94 325	92 656
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	83 527	79 884
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 331	1 658
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	4 714	7 678
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	128
inne zobowiązania niefinansowe	2 352	1 867
rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 401	1 441
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	98 532	95 447
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	103 839	103 072

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.

39. Dotacje rządowe

Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na 01.01.2019	Zwiększenia w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.2019- 31.12.2019	Stan dotacji rządowych na 31.12.2019
dotacja PORPW	5 556	-	(601)	4 955
dotacja POIR	-	867	(679)	188
Razem	5 556	867	(1280)	5 142

W listopadzie 2015 r. została podpisana umowa pomiędzy Spółką a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu polegającego na opracowaniu i zastosowaniu w ciągnikach URSUS nowej, innowacyjnej konstrukcji transmisji. Od stycznia 2016 roku Spółka realizowała projekt pt. "Rozwój innowacyjnej, uniwersalnej konstrukcji układów przeniesienia mocy do ciągników rolniczych" (dalej zwany VIGUS). Zakładany budżet projektu wynosił 28,1 mln zł, z czego 40% dofinansowane było ze środków UE. W czerwcu 2019 roku Spółka przerwała realizację projektu ze względu na brak przesłanek do jego dalszej realizacji. Następnie w lipcu 2019 roku złożono do NCBiR wniosek o płatność końcową, rozliczający projekt w całości. Formalne zatwierdzenie końcowego wniosku o płatność nastąpiło w kwietniu 2020 roku i tym samym wydatki projektu zostały uznane za kwalifikowalne. Również w kwietniu 2020 roku Spółka otrzymała ostatnią transzę dotacji i od tego dnia liczony jest 5-letni okres trwałości projektu. Koszty kwalifikowalne projektu wyniosły 9,5 mln zł, a dofinansowanie 3,8 mln zł.

W dniu 30 września 2013 r. spółka URSUS S.A. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie umowę o dofinansowanie realizacji projektu "Infrastruktura zaplecza badawczo-rozwojowego dla zapewnienia innowacyjnej pozycji rynkowej przedsiębiorstwa". Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce dofinansowania ze środków publicznych na realizację projektu w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013, osi Priorytetowej I Nowoczesna Gospodarka, działania I.3 Wspieranie Innowacji. Wynikiem realizacji projektu będzie utworzenie w siedzibie głównej Spółki w Lublinie nowoczesnej infrastruktury służącej do prowadzenia prac badawczych i rozwojowych na potrzeby działalności Spółki. Projekt zakończono rozliczeniem i ostatnią płatnością dofinansowania w lutym 2016. Od tego momentu liczony jest 5-letni okres trwałości projektu. W październiku 2019 roku została przeprowadzona kontrola trwałości projektu. Kontrola nie wykazała żadnych nieprawidłowości.

Spółka wskazuje, iż dla każdego z powyższych projektów istnieje ryzyko konieczności zwrotu uzyskanego dofinansowania w przypadku nieutrzymania trwałości projektu lub zidentyfikowania nieprawidłowości ze strony Instytucji Finansującej Projekt.



40. Zobowiązania i należności warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2019	31.12.2018
Poręczenie spłaty kredytu URSUS BUS S.A.	226 700	118 700
Poręczenie spłaty leasingu dla URSUS BUS S.A.	6 000	6 000
Poręczenie spłaty kredytu Ursus Dystrybucja Sp. z o.o.	22 914	29 914
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych oraz pozostałe	18 938	18 938
Razem zobowiązania warunkowe	274 552	173 552

Na dzień bilansowy Spółka udzieliła następujących poręczeń (dane w tys. zł):

Podmiot	Rodzaj zabezpieczenia	Wierzyciel	Przedmiot umowy	Kwota poręczenia na 31.12.2019 w tys. zł
URSUS Dystrybucja sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	SGB - Bank S.A.	Umowa o kredyt inwestycyjny w wysokości 5.276 tys. PLN z dnia 21.04.2017 r. (poręczenie do kwoty 7.914 tys. PLN), z terminem spłaty do dnia 21.04.2027 r.	7 914
URSUS Dystrybucja sp. z o.o.	Przystąpienie do długu	ARP S.A.	Umowa pożyczki nr PPW18-005 z dnia 25.04.2018 r. w kwocie 10.000 tys. PLN (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15.000 tys PLN) obowiązująca do dnia 31.03.2021 r., z klauzulą wykonalności do 30 kwietnia 2023 r.	15 000
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	Bank Millennium S.A.	Umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 23.11.2016 r. w kwocie 2.000 tys PLN (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3.200 tys PLN), obowiązująca do dnia 16.01.2019 r.	3 200
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	Umowa leasingu z dnia 27.09.2016 r. zawarta na 7 lat (termin spłaty: 23.09.2023)	2 000
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	Umowa leasingu z dnia 27.09.2016 r. zawarta na 7 lat (termin spłaty: 25.05.2024)	4 000
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	SGB - Bank S.A.	Umowa o kredyt obrotowy z dnia 15.02.2017 r. w wysokości 5.000 tys. PLN (poręczenie do kwoty 7.500 tys PLN), obowiązująca do 15.02.2020 r., z klauzulą wykonalności do 15.02.2023 r.	7 500
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	Bank Gospodarstwa Krajowego	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 09.03.2018 r. w wysokości 3.000 tys PLN (poręczenie do kwoty 6.000 tys PLN), obowiązująca do 09.03.2019 r., z klauzulą wykonalności do 09.03.2022 r.	6 000
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	Bank Gospodarstwa Krajowego	Umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 09.03.2018 r. w wysokości 105.000 tys PLN (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 210.000 tys PLN) obowiązująca do 31.03.2019 r., z klauzulą wykonalności do 31.03.2022 r.	210 000

W dniu 25 czerwca 2019 roku Coface Poland Factoring Sp. z o.o. oświadczyło, że w konsekwencji wypowiedzenia Umów faktoringowych nr 1640/2017, 1654/2017 oraz 1682/2018 przez URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz spełnienia warunków w nich przewidzianych, w szczególności wpływu okresu wypowiedzenia i spłaty kwoty wykorzystania, umowy faktoringowe wygasły, tym samym wygasło poręczenie wekslowe udzielone jako zabezpieczenie przez URSUS SA dla URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.



Podmiot	Rodzaj zabezpieczenia	Wierzyciel	Przedmiot umowy	Kwota poręczenia na 31.12.2018 w tys. zł
URSUS Dystrybucja sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	SGB - Bank S.A.	Umowa o kredyt inwestycyjny w wysokości 5.276 tys. PLN z dnia 21.04.2017 r. (poręczenie do kwoty 7.914 tys. PLN), z terminem spłaty do dnia 21.04.2027 r.	7 914
URSUS Dystrybucja sp. z o.o.	Przystąpienie do długu	ARP S.A.	Umowa pożyczki nr PPW18-005 z dnia 25.04.2018 r. w kwocie 10.000 tys. PLN (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15.000 tys PLN) obowiązująca do dnia 31.03.2021 r., z klauzulą wykonalności do 30 kwietnia 2023 r.	15 000
URSUS Dystrybucja sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	Coface Poland Factoring sp. z o.o.	Umowa faktoringowa nr 1654/2017 (URSUS Wschód) i nr 1640/2017 (URSUS Zachód)	7 000
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	Bank Millennium S.A.	Umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 23.11.2016 r. w kwocie 2.000 tys PLN (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3.200 tys PLN), obowiązująca do dnia 16.01.2019 r.	3 200
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	Umowa leasingu z dnia 27.09.2016 r. zawarta na 7 lat (termin spłaty: 23.09.2023)	2 000
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	Umowa leasingu z dnia 27.09.2016 r. zawarta na 7 lat (termin spłaty: 25.05.2024)	4 000
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	SGB - Bank S.A.	Umowa o kredyt obrotowy z dnia 15.02.2017 r. w wysokości 5.000 tys. PLN (poręczenie do kwoty 7.500 tys PLN), obowiązująca do 15.02.2020 r., z klauzulą wykonalności do 15.02.2023 r.	7 500
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	Bank Gospodarstwa Krajowego	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 09.03.2018 r. w wysokości 3.000 tys PLN (poręczenie do kwoty 6.000 tys PLN), obowiązująca do 09.03.2019 r., z klauzulą wykonalności do 09.03.2022 r.	3 000
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	Bank Gospodarstwa Krajowego	Umowa o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 09.03.2018 r. w wysokości 105.000 tys PLN (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 210.000 tys PLN) obowiązująca do 31.03.2019 r., z klauzulą wykonalności do 31.03.2022 r.	105 000

Należności warunkowe

Nie występują.

Zobowiązania inwestycyjne

Spółka nie planuje ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych w roku 2020.

Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka poza ww. przyspieszonym postępowaniem układowym nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji, których rozstrzygnięcie może mieć istotny wpływ na działalność Spółki.

Gwarancje

W roku 2018 i 2017 r. Spółka udzielała gwarancji zapłaty wadium oraz gwarancji należytego wykonania kontraktów w ramach umów na udzielanie gwarancji kontraktowych zawartych z KUKE S.A., STU Ergo Hestia S.A. oraz TUW Polski GAZ, w związku z udziałem Konsorcjum URSUS BUS (w skład którego wchodzi Emitent) w przetargach na dostawy środków transportu miejskiego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku obowiązywały poniższe gwarancje

Podmiot finansujący	Cel	Waluta	Wielkość limitu gwarancji na 31.12.2019 w tys. zł	Data spłaty
KUKE S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	10 000	bezterminowo
STU Ergo Hestia S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	5 000	bezterminowo



Polski Gaz TUW	Umowa na udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej; Umowa zawarta z URSUS S.A. oraz URSUS BUS S.A..	PLN	1 000	2019-09-09
----------------	---	-----	-------	------------

Podmiot finansujący	Cel	Waluta	Wielkość limitu gwarancji na 31.12.2018 w tys. zł	Data spłaty
KUKE S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	10 000	bezterminowo
STU Ergo Hestia S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	5 000	bezterminowo
Polski Gaz TUW	Umowa na udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej; Umowa zawarta z URSUS S.A. oraz URSUS BUS S.A..	PLN	1 000	2019-09-09

Spółka nie otrzymała w okresie objętym sprawozdaniem gwarancji.

41. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

01.01.2019 - 31.12.2019

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 stowarzyszonym			
- jednostkom zależnymi	7 915	29	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	- 16	0	1
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	7 899	29	1

01.01.2019 - 31.12.2019

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i pozostałe
- od jednostek zależnych	1 152	296	5
- od pozostałych podmiotów	233	4 970	0
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	1 385	5 266	5

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 zależnym	16 817	5 465	206
- pozostałym podmiotom powiązanym	76	-	3
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	16 893	5 465	209



01.01.2018 - 31.12.2018

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od jednostek zależnych	519	9 021	530
- od pozostałych podmiotów	3 553	1 898	1 109
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	4 072	10 919	1 639

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
- od jednostek zależnych	31 350	29 720
- od pozostałych podmiotów powiązanych	21	165
Razem należności od podmiotów powiązanych	31 371 *	29 885

* Należności od podmiotów powiązanych objęte są odpisem aktualizującym należności w kwocie 20 989 tys. zł, w związku z tym ich kwota na koniec 2019 roku po uwzględnieniu odpisu wynosi 10 382 tys. zł

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
- wobec jednostek zależnych	189	9
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	4 057	2 930
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4 246	2 939

Warunki istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych w obrocie gospodarczym.

42. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 637	2 193
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	142	0
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	2 779	2 193

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd	1 171	1 350
Rada Nadzorcza	29	194
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	799	702
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	193	252
Razem	2 192	2 498



43. 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.

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 i pożyczek 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.

31.12.2019							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	340	-	-	-	-	-	340
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	5 386						5 386
Zobowiązanie z tytułu leasingu - wieczyste użytkowanie	244	119	119	119	119	4 153	4 873
Kredyty w rachunku bieżącym	22 139	-	-	-	-	-	22 139
Pożyczki na kwotę 18 837 tys. zł.	19 423						19 423
Gwarancja na kwotę 3 650 tys. zł	3 805	-	-	-	-	-	3 805
Kredyt bankowy na kwotę 4 804 tys. zł.	229	-	-	-	-	-	229
Kredyt bankowy na kwotę 8 750 tys. zł	11 311						11 311
Kredyt bankowy na kwotę 3 000 tys. zł.	3 492	-	-	-	-	-	3 492
Kredyt bankowy na kwotę 2 580 tys. zł.	2 953	-	-	-	-	-	2 953
Kredyt bankowy na kwotę 15 253 tys. zł.	14 931	-	-	-	-	-	14 931
Kredyt bankowy na kwotę 3 650 tys. zł.	2 103						2 103
Kredyt bankowy na kwotę 65 000 tys. zł.	14 813	-	-	-	-	-	14 813
Kredyt bankowy na kwotę 12 400 tys. zł.	13 142	-	-	-	-	-	13 142
Kredyt bankowy na kwotę 2 150 tys. zł.	1 738						1 738
Razem	116 049	-	-	-	-	-	120 678



31.12.2018

Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	1 014	-	-	-	-	-	1 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 762	2 569	1 390	85	-	-	7 806
Kredyty w rachunku bieżącym	24 122	-	-	-	-	-	24 122
Pożyczki na kwotę 18 837 tys. zł	8 409	7 228	3 200	-	-	-	18 837
Kredyt bankowy na kwotę 14 500 tys.zł.	8 295	-	-	-	-	-	8 295
Kredyt bankowy na kwotę 4 804 tys.zł.	331	-	-	-	-	-	331
Kredyt bankowy na kwotę 3 000 tys.zł.	3 072	-	-	-	-	-	3 072
Kredyt bankowy na kwotę 2 580 tys.zł.	2 615	-	-	-	-	-	2 615
Kredyt bankowy na kwotę 15 253 tys.zł.	13 571	-	-	-	-	-	13 571
Kredyt bankowy na kwotę 3 650 tys.zł.	984	750	213	-	-	-	1 947
Kredyt bankowy na kwotę 65 000 tys. zł.	12 791	-	-	-	-	-	12 791
Kredyt bankowy na kwotę 12 400 tys. zł.	11 714	-	-	-	-	-	11 714
Kredyt bankowy na kwotę 2 150 tys. zł.	1 509	-	-	-	-	-	1 509
Razem	87 413	7 978	3 413	-	-	-	107 624

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.

Spółka zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe. W rezultacie, Spółka podejmuje działania zabezpieczające przed gwałtowną aprecjacją złotego względem walut obcych. W latach ubiegłych Spółka stosowała głównie instrumenty typu kontrakty forward.

Ekspozycje walutowe należności wykazano w wartościach netto.

pozycja	31.12.2019			31.12.2018			
	waluta	wartość w walucie (tys)	wartość w tys. zł	struktura %	wartość w walucie (tys)	wartość w tys. zł	struktura %
Środki pieniężne							
PLN		285	285	83,8%	1 000	1 000	98,6%
USD		0	0	0,0%	-	1	0,1%
EUR		12	49	14,5%	2	9	0,9%
GBP		1	5	1,6%	1	4	0,4%
ETB		2	0	0,1%	2	0	0,0%
			340	100,0%		1 014	100,0%
Należności z tytułu dostaw i usług							
PLN		38 540	38 540	82,0%	30 498	30 498	91,2%
USD		397	1 509	3,2%	24	89	0,3%
EUR		1 632	6 950	14,8%	665	2 858	8,5%
GBP		-	-	0,0%	-	-	0,0%
			47 000	100,0%		33 445	100,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług							
PLN		82 010	82 010	93,5%	29 213	29 213	35,3%
USD		184	700	0,8%	12 634	47 501	57,3%
EUR		1 167	4 970	5,7%	1 414	6 080	7,3%
GBP		10	51	0,1%	10	49	0,1%
CHF		1	4	0,0%	1	4	0,0%
			87 734	100,0%		82 847	100,0%



Kredyty i pożyczki						
PLN	78 275	78 275	73,4%	70 195	70 195	71,0%
USD	2	6	0,0%	-	-	0,0%
EUR	6 653	28 333	26,6%	6 653	28 609	29,0%
		106 614	100,0%		98 804	100,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu						
PLN	10 043	10 043	97,9%	7 605	7 605	97,4%
EUR	51	216	2,1%	47	201	2,6%
		10 259	100,0%		7 806	100,0%

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),
- 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej GBP (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)

Wartości wykazane w analizie wrażliwości stanowią sumę wartości ustalonych dla poszczególnych walut. Zostały one ustalone w ujęciu rocznym.

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

31.12.2018	wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik finansowy				wpływ na inne całkowite dochody			
		Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN			+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN		
	+ 75 pb w EUR		- 75 pb w EUR	+ 30%	- 30%	+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR	+ 30%	- 30%
	+ 75 pb w GBP		- 75 pb w GBP			+ 75 pb w GBP	- 75 pb w GBP		
	+ 75 pb w USD		- 75 pb w USD			+ 75 pb w USD	- 75 pb w USD		

Aktywa									
Srodki pieniężne	1 014	10	(10)	4	(4)	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	33 445	347	(347)	884	(884)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem	34 459	357	(357)	889	(889)	-	-	-	-
Podatek (19%)		68	(68)	169	(169)	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		289	(289)	720	(720)	-	-	-	-

Zobowiązania									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82 847	(694)	694	912	(912)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	98 804	(912)	912	(8 583)	8 583	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 806	(78)	78	(60)	60	-	-	-	-



Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem	189 457	(1 684)	1 684	(7 731)	7 731	-	-	-
Podatek (19%)		(320)	320	(1 469)	1 469	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		(1 364)	1 364	(6 262)	6 262	-	-	-
Razem zwiększenie/ (zmniejszenie)		(1 075)	1 075	(5 543)	5 543			

31.12.2019	wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik finansowy				wpływ na inne całkowite dochody		
		Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Ryzyko stopy procentowej	Ryzyko walutowe	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN			+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	
		+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR	+ 30%	- 30%	+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR	
		+ 75 pb w GBP	- 75 pb w GBP			+ 75 pb w GBP	- 75 pb w GBP	
		+ 75 pb w USD	- 75 pb w USD			+ 75 pb w USD	- 75 pb w USD	
Aktywa								
Środki pieniężne	340	3 265	(3 265)	(262)	262	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	47 000	444	(444)	(52)	52	-	-	-
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem	47 340	3 709	(3 709)	(314)	314	-	-	-
Podatek (19%)		705	(705)	(60)	60	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		3 004	(3 004)	(253)	253	-	-	-
Zobowiązania								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	87 734	(869)	869	999	(999)	-	-	-
Kredyty i pożyczki	106 613	(999)	999	273	(273)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 259	(104)	104	2	(2)	-	-	-
Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem	204 606	(1 972)	1 972	1 275	(1 275)	-	-	-
Podatek (19%)		(375)	375	242	(242)	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		(1 598)	1 598	1 033	(1 033)	-	-	-
Razem zwiększenie/ (zmniejszenie)		1 407	(1 407)	779	(779)			

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 na dzień bilansowy zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności tj. po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość wierzytelności.



01.01.2018 - 31.12.2018 dane przekształcone		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	30 498	28 591	905	634	368	-	-
Pozostałe należności	10 864	10 864	-	-	-	-	-

01.01.2019 - 31.12.2019		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	13 459	2 196	820	510	1 973	7 960	-
Pozostałe należności	4 429	4 429	-	-	-	-	-

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.

Spółka prowadzi politykę zabezpieczania należności handlowych wynikających z podpisanych umów handlowych, monitoring spływu należności oraz windykację należności przeterminowanych.

W przypadku transakcji sprzedaży realizowanej z odroczonym terminem płatności, Spółka prowadzi działania zmierzające do ograniczenia ryzyka kredytowego i strat jakie mogłaby ponieść w przypadku niewywiązania się dłużników ze swoich zobowiązań wobec Spółki. Spółka zarządzając należnościami:

- samodzielnie oraz we współpracy z podmiotami zewnętrznymi pozyskuje informacje o swoich kontrahentach,
- na bieżąco analizuje ich sytuację finansową oraz ocenia zdolność kredytową,
- przyznaje kontrahentom limity kredytu kupieckiego,
- monitoruje należności oraz historię płatniczą kontrahentów,
- prowadzi polubowną oraz sądową windykację należności.

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 wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe, powodują iż ryzyko utraty płynności jest usystematyzowane.

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

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2019 - 31.12.2019		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 (nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	94 800	1 055	9 376	2 822	3 932	77 961
Kredyty i pożyczki	106 613	106 613	0	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	274 552	238 138	7 500	0	0	28 914
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	8 941	8 941	0	0	0	0
Razem	484 907	354 748	16 876	2 822	3 932	106 875



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	77 961	0	0	0	0	77 961
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	0	21 000	0	0	7 914	28 914
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Razem	77 961	21 000	-	-	7 914	106 875

01.01.2018 - 31.12.2018

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 (nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82 847	54 036	3 615	8 580	7 254	9 362
Kredyty i pożyczki	98 804	86 725	125	188	375	11 391
Zobowiązania warunkowe	173 552	3 200	7 000	0	1 000	162 352
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	11 160	4 774	311	517	1 514	4 044
Razem	366 363	148 735	11 051	9 285	10 143	187 149

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	8 045	1 309	7	0	1	9 362
Kredyty i pożyczki	7 978	3 413	0	0	0	11 391
Zobowiązania warunkowe	0	0	108 000	24 500	29 852	162 352
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	2 569	1 390	85	0	0	4 044
Razem	18 592	6 112	108 092	24 500	29 853	187 149

44. 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 (kapitał własny) 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	(56 661)	17 945
Aktywa ogółem	183 673	242 022
Wskaźnik kapitału własnego	-0,31	0,07
Wynik z działalności operacyjnej	(62 829)	(91 509)



Amortyzacja	8 204	8 369
EBITDA	(54 624)	(83 140)
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	120 678	109 964
<hr/>		
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-2,21	-1,32

45. Instrumenty finansowe

Kategorie aktywów finansowych	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27 472	27 474
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 229	42 376
	45 701	69 850

Prezentacja aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		
Udziały i akcje	27 472	27 474
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 889	41 362
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	340	1 014
	45 701	69 850

Kategorie zobowiązań finansowych	31.12.2019	31.12.2018
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	215 027	205 004
	215 027	205 004

Prezentacja zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	11 390
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	106 657	95 040
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	94 800	87 415
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 571	11 159
	215 027	205 004

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych,



- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z zastosowaniem rynkowej stopy dyskontowej na dzień bilansowy.

W opinii Spółki wartości bilansowe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu są przybliżeniem ich wartości godziwej.

46. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	23 473	-
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	23 473	-
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2017 - 31.12.2017
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 080)	(10 820)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kosztów emisji akcji		(50)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych i inne		
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego		(128)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(3 080)	(11 753)

47. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2019 i 2018 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd Spółki	4	6
Administracja	46	119
Dział sprzedaży	30	39
Pion produkcji	237	342
Pozostali	89	121
Razem	406	627

48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 2 stycznia 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przeniesieniu siedziby Spółki z Lublina do Dobrego Miasta. Na dzień sporządzenia sprawozdania siedziba Spółki mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21.

W dniu 19.02.2020 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie w sprawie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego URSUS SA.

W dniu 13 marca 2020 roku (dzień połączenia) zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS połączenie Ursus S.A. w restrukturyzacji ze spółką zależną URSUS BUS S.A. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku URSUS BUS S.A. na URSUS S.A. w restrukturyzacji, bez podwyższania kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 lutego 2020 roku oraz Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS BUS S.A. z dnia 11 lutego 2020 roku URSUS S.A. w restrukturyzacji po połączeniu będzie kontynuowała działalność własną, a także będzie prowadziła działalność w zakresie produkcji autobusów



i trolejbusów, w oparciu o skonsolidowane po połączeniu zasoby, wiedzę i doświadczenie. URSUS S.A. w restrukturyzacji dąży do jak najszybszego osiągnięcia synergii i dalszej restrukturyzacji grupy URSUS, a także realizacji jej założeń, które obejmują ochronę słuszych interesów wierzycieli oraz akcjonariuszy, a także samego Emitenta.

W dniu 23 kwietnia 2020 roku URSUS SA w restrukturyzacji odkupił od wszystkich pozostałych współników URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. (tj. pięciu osób: osoby prawnej – spółki INVEST-MOT Sp. z o.o. i czterech osób fizycznych) ich udziały w spółce URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Wszystkie udziały zakupiono po cenie równej ich wartości nominalnej, tj. 100 zł za jeden udział, z zastrzeżeniem, że cena za nabyte udziały zostanie zapłacona Sprzedawcy poprzez konwersję wierzytelności (ceny udziałów) na akcję w podwyższonym kapitale Ursus SA w restrukturyzacji. Emitent zobowiązał się, że podwyższenie kapitału nastąpi nie później niż w ciągu 18 miesięcy od dnia zawarcia powyższej umowy.

Spółka przeprowadziła analizę i dokonała oceny potencjalnego wpływu koronawirusa COVID-19 na prowadzoną działalność. Wnioski z analizy potwierdziły, że wprowadzone ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej miały oraz mogą mieć w przyszłości w przypadku utrzymywania się stanu pandemii oraz ograniczeń z nią związanych wpływ również na branżę producentów maszyn i urządzeń rolniczych. W świetle obecnej sytuacji Spółki związanej z restrukturyzacją operacyjną oraz funkcjonowaniem w warunkach ograniczonej i niesatysfakcjonującej wysokości kapitału zewnętrznego rozdzielenie stopnia wpływu koronawirusa COVID-19 od wpływu innych czynników jest jednak niemożliwe.

Wprowadzony w wielu krajach stan pandemii związany z koronawirusem i związane z tym ograniczenia m.in. w zakresie swobodnego przemieszczania się pomiędzy poszczególnymi krajami spowodowały czasowe wstrzymania lub opóźnienia w dostawach poszczególnych komponentów oraz maszyn od dostawców z takich krajów jak m.in. Włochy i Turcja. Powyższe obostrzenia ograniczyły również możliwość swobodnego prowadzenia sprzedaży eksportowej, przy czym faktyczny wpływ skutków pandemii COVID-19 na działalność Spółki i jej przyszłe wyniki wobec prowadzonego postępowania restrukturyzacyjnego są trudne do oszacowania na chwilę publikacji niniejszego raportu.

Wprowadzone ograniczenia społeczno-gospodarcze związane z pandemią koronawirusa odnotowano również w działalności prowadzonej na rynku krajowym. Podstawowym kanałem dystrybucji ciągników i maszyn rolniczych jest sprzedaż w ramach funkcjonującej sieci dealerskiej, dlatego obostrzenia wprowadzone na terytorium Polski spowodowały m.in. ograniczone możliwości bezpośredniego kontaktu przedstawicieli handlowych Spółki oraz dealerów z rolnikami, mniejszą frekwencję w punktach sprzedaży maszyn i ciągników, czy też odwołanie wystaw i targów poświęconym branży maszyn rolniczych, na których Spółka corocznie odnotowywała zwiększony popyt na ciągniki i maszyny właśnie po tego typu targach (np. Agrotech Kielce). Wobec powyższego oraz w związku z obserwowanymi utrudnieniami w zakresie zbytu płodów rolnych przez rolników, czy brakiem możliwości zatrudniania pracowników sezonowych z zagranicy, Spółka identyfikuje ryzyko, że inwestycje rolników, polegające na zakupach ciągników i maszyn rolniczych mogą ulec przesunięciu w czasie.

Na początku 2020 roku Spółka podjęła działania niezbędne do możliwie jak największej, przy uwzględnieniu sytuacji Grupy Kapitałowej URSUS produkcji ciągników i maszyn rolniczych, jednakże pojawienie się pandemii koronawirusa COVID-19 wpłynęło na ograniczenie w tym okresie planów produkcyjnych i przesunięcie ich na II połowę 2020 roku. Spółka informuje, że produkcja maszyn rolniczych w Dobrym Mieście, po przestoju odbywa się na chwilę obecną normalnie, natomiast wznowienie produkcji w pełnym wymiarze w zakładach w Lublinie planowane jest pod koniec czerwca 2020 roku. O ile w związku z ograniczeniem restrykcji związanych z pandemią Spółka odczuwa w chwili obecnej poprawę warunków funkcjonowania, to nie można wykluczyć, że utrzymywanie się stanu pandemii oraz powrót ewentualnych obostrzeń może w istotny sposób wpłynąć na możliwość realizacji założonych planów produkcyjnych oraz przebieg restrukturyzacji.

49. Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych.

Audytorem Spółki wybranym uchwałą Rady Nadzorczej nr 345/2019 z dnia 2 sierpnia 2019 roku do przeprowadzenia przeglądów i badań sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2019 i 2020 jest firma Mistery Auditor Adviser Spółka z o.o z siedzibą w Warszawie (02-520), przy ul. Wiśniowej 40 lok.5, działająca na podstawie wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000375656, wpisaną Uchwałą nr 4127/59/2011 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 maja 2011 roku, na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.

Umowę dotyczącą przeglądów oraz badania i oceny sprawozdań finansowych Spółka zawarła w dniu 27 sierpnia 2019 roku oraz aneksowała w dniu 8 kwietnia 2020 roku. Była to pierwsza umowa współpracy z Mistery Auditor Adviser Spółka z o.o, dotychczas Emitent nie korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej.

Należne wynagrodzenie audytora Spółki oraz Grupy Kapitałowej URSUS w podziale na poszczególne rodzaje świadczonych usług przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
przeгляд jednostkowego sprawozdania finansowego	41	55
przeгляд skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23	30
badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	68	80
badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24	30
	156	195



Poza usługami przeglądu i badania sprawozdań finansowych Firma Mistery Audytory Adviser Spółka z o.o z siedzibą w Warszawie nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki i Grupy Kapitałowej.

Lublin, 26 czerwca 2020 roku

.....
Andrzej Młotek

Prezes Zarządu

.....
Jan Wielgus

Wiceprezes Zarządu