



Since 1893

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



32. ZAPASY.....	36
33. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	37
34. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE ORAZ INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	38
35. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	38
36. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	38
37. UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	39
38. REZERWY.....	40
39. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	40
40. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	41
41. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE)	49
42. DOTACJE RZĄDOWE.....	50
43. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	50
44. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	54
45. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY	55
46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	55
47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	61
48. INSTRUMENTY FINANSOWE	62
49. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.	62
50. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	63
51. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	63
52. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	64



1. SKONSOLIDOWANE 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	80 897	196 561
Koszt własny sprzedaży	(86 985)	(268 544)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(6 088)	(71 983)
Koszty sprzedaży	(6 788)	(17 639)
Koszty ogólnego zarządu	(23 916)	(29 570)
Pozostałe przychody operacyjne	5 203	7 882
Pozostałe koszty operacyjne	(37 921)	(21 354)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(69 510)	(132 664)
Przychody finansowe	61	528
Koszty finansowe	(22 029)	(13 368)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(91 478)	(145 504)
Podatek dochodowy	5 237	5 840
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(86 241)	(151 345)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(939)	629
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	(86 241)	(151 345)
Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	(939)	629
Całkowite dochody ogółem	87 180	150 716

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

Zysk (strata) ogółem przypadający na:

- udziały nie dające kontroli	(7 132)	(9 837)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(80 048)	(140 879)

Całkowity dochód przypadający na:

- udziały nie dające kontroli	(7 132)	(9 837)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(80 048)	(140 879)

Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

- podstawowy z zysku za okres	(1,24)	(2,32)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(1,22)	(2,32)
- rozwodniony z zysku za okres	(1,24)	(2,32)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(1,22)	(2,32)

Lublin, 26 czerwca 2020 r.

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		109 640	127 237
Rzeczowe aktywa trwałe	26	81 586	95 571
Nieruchomości inwestycyjne	28	10 045	11 192
Wartość firmy	29	5 338	4 397
Pozostałe wartości niematerialne	29	12 477	15 882
Inwestycje długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	-	-
Należności długoterminowe		159	159
Udziały i akcje		35	36
Aktywa obrotowe		88 808	157 668
Zapasy	32	76 339	117 324
Inwestycje krótkoterminowe		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33	11 649	39 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	820	1 300
Aktywa dostępne do sprzedaży		6 122	96
SUMA AKTYWÓW		204 570	285 001

PASYWA		31.12.2019	31.12.2018
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		(135 721)	(38 665)
Kapitał zakładowy		64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	73 041
Pozostałe kapitały		(1 227)	(1 227)
Zyski zatrzymane	36	(199 094)	(175 079)
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		(1 304)	(11 181)
Kapitał własny ogółem	36	(137 025)	(49 846)
Zobowiązania długoterminowe		13 640	35 686
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	40	3 598	16 102
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	4 835	7 838
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	-	5 261
Rezerwy długoterminowe	38	446	607
Pozostałe zobowiązania	41	4 761	5 878
Zobowiązania krótkoterminowe		322 196	299 161
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41	155 869	116 427
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	40	133 829	157 095
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	14 008	8 074
Bieżące zobowiązania podatkowe		-	-
Rezerwy krótkoterminowe	38	17 121	13 069
Przychody przyszłych okresów		1 369	4 496
Zobowiązania ogółem		335 836	334 847
Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży		5 758	
SUMA PASYWÓW		204 570	285 001

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/(strata) brutto	(92 417)	(144 876)
Korekty o pozycje:	119 478	66 686
Zyski/ (straty) akcjonariuszy niekontrolujących		
Amortyzacja	10 920	11 261
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(274)	1 781
Odsetki i dywidendy, netto	13 180	8 846
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	10 632	(382)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	49 688	(24 659)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	40 985	63 814
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(1 156)	(9 841)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	(1 370)	13 530
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 127)	2 496
Podatek dochodowy zapłacony		
Pozostałe		(160)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 061	(78 190)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 650	1 392
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(128)	(4 155)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych		
Dywidendy i odsetki otrzymane		6
Splata udzielonych pożyczek		3 667
Udzielenie pożyczek		(40)
Pozostałe		(1 445)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 522	(575)
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	13 550
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(425)	(2 305)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 358	144 781
Splata pożyczek/kredytów	(30 086)	(72 586)
Odsetki zapłacone	(872)	(9 175)
Pozostałe	(38)	3 288
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(29 063)	77 553
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(480)	(1 212)
Różnice kursowe netto	-	14
Środki pieniężne na początek okresu	1 300	2 498
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	820	1 300
w tym:środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	2

Lublin, 26 czerwca 2020 r.



4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (w tys. zł.)

	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Razem	Pozostałe zobowiązania	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	59 180	64 998	(1 227)	(34 200)	88 751	(1 344)	87 408
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(140 879)	(140 879)	(9 837)	(150 716)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(140 879)	(140 879)	(9 837)	(150 716)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	8 130	-	-	8 130	-	8 130
Emisja akcji	5 420	-	-	-	5 420	-	5 420
Koszty emisji akcji	-	(87)	-	-	(87)	-	(87)
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	64 600	73 041	(1 227)	(175 079)	(38 665)	(11 181)	(49 847)
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	64 600	73 041	(1 227)	(175 079)	(38 665)	(11 181)	(49 845)
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(79 988)	(79 988)	(7 132)	(87 121)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(79 988)	(79 988)	(7 132)	(87 121)
- korekta konsolidacyjna	-	-	-	-	-	59	59
Zamiana udziałów Ursus Dystrybucja na akcje Ursus BUS SA	-	-	-	(17 068)	(17 068)	17 068	-
Pokrycie straty z roku ubiegłego	-	(73 041)	-	73 041	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	64 600	-	(1 227)	(199 094)	(135 721)	(1 304)	(137 025)

Lublin, 26 czerwca 2020 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa URSUS („Grupa”) składa się ze spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji (do dnia 31 maja 2012 r. POL-MOT Warfama S.A.) i jej spółek zależnych URSUS BUS S.A., URSUS DYSTRYBUCJA Sp. z o.o. w restrukturyzacji, Ursus Sp. z o.o. oraz jednostki stowarzyszonej Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Skonsolidowanego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

URSUS S.A. („Spółka dominująca”) – obecnie URSUS S.A. w restrukturyzacji została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21, 11-040 Dobre Miasto.

W dniu 2 stycznia 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przeniesieniu siedziby Spółki dominującej z Lublina do Dobrego Miasta.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 13785

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

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Począwszy od roku 2014 Spółka dominująca posiada oddział główny w Lublinie oraz dwie dywizje produkcyjne Spółki w Dobrym Mieście k. Olsztyna i Opalenicy k. Poznania. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego dywizja w Opelanicy została sprzedana.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej 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 2015 r., poz. 978 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".

6. Struktura akcjonariatu

Kapitał zakładowy Spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 64.600.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda i dzielił się na 64.600.000 szt. akcji.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą 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.

7. Skład Grupy

W skład Grupy URSUS na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodziły URSUS S.A. w restrukturyzacji, trzy spółki zależne oraz jednostki stowarzyszone tj. AIU+ Sp. z o.o. oraz Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. W tabelach poniżej przedstawiono bezpośrednie udziały w kapitale zakładowym oraz prawach głosu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

31.12.2018

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

*) Udział Ursus BUS S.A. w kapitale zakładowym i prawach głosu Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. wynosił 20%, zaś udział Spółki dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. poprzez Ursus BUS S.A. wynosił na dzień 31.12.2018 roku i 31.12.2019 roku odpowiednio, $77\% \times 20\% = 15\%$ oraz $100\% \times 20\% = 20\%$.

Do dnia 27 lutego 2019 roku Spółka dominująca 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 bezpośrednie udziały w kapitale zakładowym i prawach głosu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów w tys. zł
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

Na dzień 31.12.2019 roku i 31.12.2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt 8, który zezwala na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją Ursus sp. z o.o. oraz Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.

Aktem notarialnym z dnia 17.05.2019r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Wspólników postanowiono o połączeniu w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h Spółki Przejmującej Ursus Dystrybucja Sp z o.o. ze Spółką Przejmowaną PROLOGUS Sp. z o.o., poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą, jako jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej, całego majątku spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji, łączenie



się przez przejęcie. Połączenie odbyło się zgodnie z art. 516 § 1 k.s.h. bez podwyższania kapitału podstawowego Spółki Przejmującej i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia. Połączenie zostaje dokonane w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 k.s.h. Za dzień połączenia spółek uważa się – stosownie do art. 44a ust. 2 ustawy o rachunkowości – dzień wpisania połączenia do KRS właściwego dla siedziby odpowiednio spółki przejmującej albo nowo zawiązanej - tu 03 czerwca 2019 r.

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 (jednostki dominującej) 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.

8. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki dominującej 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 uchwałę:

1. o odwołaniu Pana Marcina Matuszewicza, 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 zadecydowała, iż Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji bieżącej, wspólnej kadencji od dnia 6 lutego 2019 roku będzie działał w trzyosobowym 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 zadecydowała, 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 dominującej.

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

Dnia 8 sierpnia 2019 roku Pan Michał Nidzgorzski zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Ursus SA w restrukturyzacji. Jednocześnie w tym dniu Rada Nadzorcza zadecydowała, iż Zarząd URSUS SA w restrukturyzacji będzie od dnia 8 sierpnia 2019 roku działał w trzyosobowym 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 dominującej 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 r. 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 r. 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 Służałek 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 wchodził:

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.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

10. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumentów finansowych są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała ujemny kapitał własny w kwocie 137 mln zł oraz wykazywała nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 233 mln zł, a zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wynosiło 137 mln zł, w tym krótkoterminowe 134 mln zł. Ponadto jednostka dominująca Grupy („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).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, z uwzględnieniem poniższych okoliczności.

Realizacja planu restrukturyzacyjnego przez Spółkę dominującą - 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 r. 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 materiałów. Działalność Spółki dominującej 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 dominującej wciąż cieszą się dużym zainteresowaniem rynku. Jednocześnie Spółka dominująca prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania inwestora, umożliwiającego wzrost zdolności produkcyjnych i dalszy rozwój.

W wyniku połączenia z URSUS BUS S.A. Spółka dominująca 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 dominująca poszukuje partnera inwestycyjnego, który zapewni niezbędne środki finansowe na działalność i rozwój Spółki.

Dużą szansę Grupa 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 dominująca 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 dominująca 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 identyfikować i podejmować działania zaradcze. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależną zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii restrukturyzacji i działalności Spółki. Zarząd dochowuje należytej staranności aby restrukturyzacja URSUS SA w restrukturyzacji przebiegała pomyślnie.

Epidemia COVID-19 w pewnym stopniu wpłynęła na działalność Grupy, jednakże w związku z ograniczeniem restrykcji związanych z pandemią Spółka dominująca 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 dominującą Planu Restrukturyzacyjnego, propozycji układowych i spisu wierzytelności. Jeśli Spółka dominująca nie osiągnęłaby wymaganego porozumienia z wierzycielami poza układowymi do dnia Zgromadzenia Wierzycieli oraz na Zgromadzeniu Wierzycieli nie zostałyby przyjęte propozycje układowe istnieje ryzyko, iż URSUS SA w restrukturyzacji 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 dominującej 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 dominująca 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 dominująca systematycznie redukuje koszty stałe, w szczególności: koszty stałe



związane z obsługą majątku, zatrudnieniem i współpracą na podstawie umów cywilno-prawnych. Dodatkowo Spółka dominująca 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 dominująca również dokonuje przeglądu zagranicznych zleceń pod kątem zasadności i opłacalności ich realizacji w obecnym okresie. Spółka dominująca w dalszym ciągu prowadzi przegląd posiadanych aktywów w celu ich optymalizacji pod kątem rozmiaru aktualnej działalności.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej kontynuacja działalności Grupy 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 dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dlatego też, pomimo, iż na dzień 31 grudnia 2019 roku skumulowane straty z lat ubiegłych Spółki dominującej przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, Zarząd Spółki dominującej 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 dominującej.

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Spółka dominująca prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

3. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

W 2019 roku Grupa nie dokonała zmiany polityk rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad (polityk) rachunkowości jak w roku ubiegłym, z wyjątkiem zastosowania zmian do MSSF, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku.

4. Korekta błędów

W bieżącym roku obrotowym Spółka dominująca nie dokonała korekt błędów lat poprzednich.

5. Nowe standardy i interpretacje.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 26.



W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka dominująca 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

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej 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 pozycjach:

Rodzaj ujawnionej informacji	
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Ryzyko wystąpienia odpisów aktualizujących
Podatek dochodowy	Założenie wykorzystania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową w przyszłości. Stopy dyskontowe – 2,6%, wskaźnik rotacji pracowników – 29,45% wysoki, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń – 0,5% w roku 2020, 1% w roku 2021 oraz 2% w kolejnych latach
Świadczenia pracownicze	
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wycena w wartości rynkowej zawartych umów leasingu oraz w wartości godziwej instrumentów pochodnych
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

7. Istotne zasady rachunkowości

17.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

17.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

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

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2019	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

17.3. 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

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

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

17.4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

17.5. 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.

17.6. 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 grupy staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa 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 Grupa 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.

17.7. 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 Grupa 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 sprzed dnia pierwszego zastosowania.

Analiza wpływu MSSF 16 Leasing na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Grupy istotna jest zmiana polegająca na konieczności ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu w przypadku umów leasingu obecnie klasyfikowanych jako leasing operacyjny. Grupa 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.

17.8. 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.

17.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa 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.

17.10. 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 zabezpieczane, które podlegają wycenie 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.

17.11. 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	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	- w cenie nabycia

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o 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.

17.12. 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 ściagalność jest wątpliwa, zaliczanego do kosztu sprzedaży.

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

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

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

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

17.13. 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.

17.14. Kapitał własny

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

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

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

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Grupy.

17.15. 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. Grupa 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.

17.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane wg kosztu historycznego.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

17.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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.

17.18. Świadczenia pracownicze

17.18.1. 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 aktuariusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie 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.

17.18.2. 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.

17.18.3. Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Grupę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Grupa 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.

17.18.4. Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Grupę 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 Grupa 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.

17.18.5. 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

17.19. Przychody

Zgodnie z MSSF 15, Grupa 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 Grupa 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.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

17.19.1. Dywidendy

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

17.19.2. Przychody z tytułu wynajmu

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

17.20. Dotacje rządowe

Grupa 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.

17.21. 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 dominująca, 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.

17.22. 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.

18. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Produkty tworzące ofertę handlową Grupy adresowane są do tego samego grona odbiorców i podlegają takiemu samemu ryzyku. Produkty Grupy charakteryzują się zbliżonym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Z uwagi na powyższe Grupa sporządza sprawozdania według segmentów operacyjnych ponieważ Zarząd analizuje wyniki według ośrodków wypracowujących zyski czyli zakładów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy 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			URSUS Dystrybucja	URSUS BUS	Razem działalność kontynuowana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Dywizja Opalenicy	Produkcji w	Dywizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywizja Produkcji w Lublinie	URSUS					
Przychody										
Sprzedaż	14 722	12 008	28 160	27 946	22 901	91 017	(10 120)	95 619		
Przychody segmentu ogółem	14 722	12 008	28 160	27 946	22 901	91 017	(10 120)	95 619		
Koszty										
Koszt własny sprzedaży	(14 436)	(17 761)	(56 223)	(22 929)	(22 012)	(118 927)	31 940	(101 422)		
Koszty segmentu ogółem		(17 761)	(56 223)	(22 929)	(22 012)	(118 927)	31 940	(101 422)		
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	286	(5 753)	(28 063)	5 017	889	(27 910)	21 820	(5 802)		
Koszty sprzedaży	(316)	(355)	(5 414)	-	(1 712)	(7 481)	692	(7 104)		
Koszty ogólnego zarządu	(909)	(1 889)	(9 940)	(10 270)	(2 583)	(24 682)	766	(24 825)		
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	(939)	(7 997)	(43 417)	(5 253)	(3 405)	(60 072)	23 278	(37 731)		
Pozostałe przychody/koszty operacyjne			-	-	-	(31 527)	(1 191)	(32 717)		
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych			-	-	-	-	-	-		
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatowaniem i kosztami finansowymi			-	-	-	(91 599)	22 087	(70 447)		
Przychody z tytułu odsetek			-	-	-	31	(30)	1		
Koszty z tytułu odsetek			-	-	-	(18 257)	(372)	(18 630)		
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto			-	-	-	(3 341)		(3 341)		
Zysk (strata) przed opodatowaniem			-	-	-	(113 166)	21 685	(92 417)		
Podatek dochodowy			-	-	-	(3 267)	(1 970)	(5 237)		
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(939)	-	-	-	-	(109 899)	23 655	(87 180)		
Zysk ogółem przypadający na										
- udziały nie dające kontroli						(7 132)		(7 132)		
- akcjonariuszy jednostki dominującej						(110 839)	30 851	(79 988)		
Aktywa i zobowiązania										
Aktywa segmentu	9 285	51 782	117 789	37 840	28 354	235 765	(45 297)	199 753		
Aktywa nieprzypisane		-	4 817	-	-	4 817	-	4 817		
Aktywa ogółem		51 782	122 606	37 840	28 354	240 582	(45 297)	204 570		
Zobowiązania segmentu	11 843	17 124	68 237	92 918	42 599	220 878	(34 257)	198 464		
Zobowiązania nieprzypisane		-	143 130	-	-	143 130	-	143 130		
Kapitały własne		-	-	-	-	(124 817)	(12 208)	(137 025)		
Zobowiązania i kapitały ogółem	11 843	17 124	211 367	92 918	42 599	251 034	(46 465)	204 570		
Pozostałe informacje dotyczące segmentu										
Nakłady inwestycyjne:										
Rzeczowe aktywa trwałe		285	21	342	-	648	-	648		
Wartości niematerialne		-	2 064	42	-	2 106	-	2 106		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	513	1 453	4 351	494	2 221	8 519	17	9 016		
Amortyzacja wartości niematerialnych		239	1 648	-	-	1 887	-	1 887		
Pozostałe nakłady niepieniężne:										
rezerwa na świadczenia pracownicze	324	297	1 941	-	-	2 238	-	2 562		



01.01.2018-31.12.2018	Działalność zaniechana		Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Dywizja Produkcji w Opalenicy	Dywizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywizja Produkcji w Lublinie	URSUS Dystrybucja	URSUS BUS				
Przychody									
Sprzedaż	18 072	22 166	46 583	52 785	106 869		228 403	-	246 475
Przychody segmentu ogółem	18 072	22 166	46 583	52 785	106 869		228 403	-	246 475
Koszty									
Koszt własny sprzedaży	(16 142)	(31 712)	(92 109)	(48 200)	(128 950)		(300 972)	-	(317 114)
Koszty segmentu ogółem	(16 142)	(31 712)	(92 109)	(48 200)	(128 950)		(300 972)	-	(317 114)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	1 930	(9 546)	(45 526)	4 585	(22 081)		(72 569)	-	(70 639)
Koszty sprzedaży	(397)	(555)	(14 419)	-	(2 409)		(17 383)	-	(17 780)
Koszty ogólnego zarządu	(904)	(2 235)	(12 540)	(9 209)	(6 559)		(30 543)	-	(31 447)
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	629	(12 336)	(72 485)	(4 625)	(31 048)		(120 495)	-	(119 867)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	-	-	-	-	-		(12 068)	(1 406)	(13 474)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-	-		-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	-		(131 935)	(1 406)	(133 341)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-		-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-		-	-	-
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-		-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-		(131 935)	(1 406)	(133 341)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-		5 049	791	5 840
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-		(136 983)	(2 197)	(139 181)
Zysk ogółem przypadający na									
- udziały nie dające kontroli							-	(9 837)	(9 837)
- akcjonariuszy jednostki dominującej							(151 446)	10 566	(140 879)
Aktywa i zobowiązania									
Aktywa segmentu	9 509	62 175	141 772	44 252	65 913		323 621	(67 185)	256 436
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-		28 566	-	28 566
Aktywa ogółem	9 509	62 175	141 772	44 252	65 913		352 185	(67 185)	285 002
Zobowiązania segmentu	-	-	-	-	-		-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-		365 544	(30 697)	334 847
Kapitały własne	-	-	-	-	-		(13 358)	(36 488)	(49 845)
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-		352 187	(67 185)	285 002
Pozostałe informacje dotyczące segmentu									
Nakłady inwestycyjne:									
Rzeczowe aktywa trwałe	-	110	3 894	-	-		4 004	-	4 004
Wartości niematerialne	-	70	3 234	48	-		3 352	-	3 352
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	544	1 593	4 150	433	1 787		7 963	-	8 507
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	374	1 708	3	669		2 754	-	2 754
Pozostałe nakłady niepieniężne:									
rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	324	297	782	-	698		1 777	-	2 101

01.01.2019-31.12.2019	Polska	Unia	Poza Unię	Wyłączenia	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	74 435	30 176	1 497	(10 490)	95 619
Przychody segmentu ogółem	74 435	30 176	1 497	(10 490)	95 619
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(94 112)	(32 341)	(6 909)	31 940	(101 422)
Koszty segmentu ogółem	(94 112)	(32 341)	(6 909)	31 940	(101 422)
Zysk (strata) segmentu	(19 676)	(2 165)	(5 411)	21 450	(5 802)



01.01.2018-31.12.2018	Polska	Unia	Poza Unię	Wyłączenia	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	207 554	36 855	2 067	(31 843)	214 633
Przychody segmentu ogółem	207 554	36 855	2 067	(31 843)	214 633
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(272 434)	(39 821)	(55 532)	33 387	(334 400)
Koszty segmentu ogółem	(272 434)	(39 821)	(55 532)	33 387	(334 400)
Zysk (strata) segmentu	(64 880)	(2 966)	(53 465)	1 544	(119 767)

19. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	63 354	148 651
Przychody ze sprzedaży usług	3 032	12 591
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	29 233	53 390
	95 619	214 633
w tym przychody z działalności kontynuowanej	80 897	68 749
w tym przychody z działalności zaniechanej	14 722	18 072

Koszty według rodzaju

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	10 903	11 261
Koszty świadczeń pracowniczych	33 412	53 405
Zużycie materiałów i energii	53 131	164 659
Usługi obce	13 210	31 246
Podatki i opłaty	3 581	4 646
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe		394
Pozostałe koszty, w tym	5 648	31 640
Razem koszty rodzajowe	119 884	297 251
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(13 384)	(10 254)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	410	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	27 261	46 199
- <i>zawiązanie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów</i>		22 734
Koszty sprzedaży (+)	7 104	18 036
Koszty ogólnego zarządu (+)	24 825	30 474
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	74 161	238 487
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	133 351	322 942

**Koszty świadczeń pracowniczych**

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń (+)	27 694	44 355
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	5 718	9 050
Razem koszty świadczeń pracowniczych	33 412	53 405

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk netto ze zbycia:	3	619
- <i>niefinansowych aktywów trwałych</i>	3	619
Przychody z tytułu objęcia udziałów/akcji w zamian za aport	-	-
Otrzymane dotacje	624	2 598
Przychody z tyt. wynajmu nieruchomości	821	687
Umorzone zobowiązania	-	770
Kary i odszkodowania	-	1 319
Różnice inwentaryzacyjne	2 727	902
Inne	1 028	987
Razem pozostałe przychody operacyjne	5 203	7 882

Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe i obrotowe	3 435	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych	131	2 681
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 903	1 974
Darowizny przekazane	16	248
Kary i odszkodowania	19 632	8 490
Różnice inwentaryzacyjne	6 734	750
Najem floty	-	44
Prowizje agentów	-	-
Koszty postępowania sądowego	-	430
Wynagrodzenie za działalność promocyjną	-	130
Koszty likwidacji materiałów	896	-
Odpis na środkach trwałych w budowie	-	270
Odpisane należności przedawnione	3 173	6 454
Strata na objęciu udziałów	-	-
Inne	2 001	(115)
Razem pozostałe koszty operacyjne	37 921	21 354

Przychody finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek od:	1	528
- <i>należności i pożyczek</i>	1	528
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-



Zyski z tytułu różnic kursowych	60	-
Przychody finansowe ogółem	61	528

Przypadające na:

- działalność kontynuowaną	61	528
- działalność zaniechaną		

Koszty finansowe

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek od:	18 630	7 558
- kredytów i pożyczek	12 780	5 353
- leasingu finansowego	363	531
- faktoringu	5	169
- zobowiązań handlowych i pozostałych	5 483	1 505
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	187	1 779
Prowizje od kredytów i faktoringu	1 784	3 645
Pozostałe koszty finansowe	1 429	386
Koszty finansowe ogółem	22 029	13 368

20. Inne całkowite dochody

Nie wystąpiły.

21. 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	5 237	5 712
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 237	5 712
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 237	5 840

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 i 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	(91 478)	(145 505)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(91 478)	(144 876)



Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(17 381)	(27 526)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	128
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	96 272	60 044
<i>w tym:</i>		
- umorzenie wartości firmy	585	-
- PFRON, ZFŚS	902	502
- odpisy aktualizujące	27 440	32 580
- koszty reprezentacji	174	753
- niewypłacone wynagrodzenia, delegacje, nieopłacony ZUS	8 327	-
- różnice kursowe z wyceny	1 062	(382)
- rezerwy	7 635	4 318
- darowizny	16	243
- odsetki	9 987	8 950
- koszty czynszu dzierżawnego	1 200	1 200
- kary	17 652	7 733
- amortyzacja śr trwałych wg MMSF-UOR	1 140	845
- amortyzacja śr trwałych w leasingu	1 554	1 445
- amortyzacja od śr trwałych finansowanych dotacją	120	142
- koszty gwarancji i poręczeń	7 276	
- pozostałe (niedobory inwentaryzacyjne)	11 202	1 715
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 653)	3 528
<i>w tym:</i>		
- wycena nieruchomości inwestycyjnych		
- przychody kontraktu zw z przesunięciem zg z zaleceniem KNF		
- naliczone odsetki od należności	(24)	(2 598)
- otrzymane dotacje	(624)	10 879
- różnice kursowe z wyceny	(801)	(1 200)
- rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa	(122)	(2 067)
- pozostałe	(82)	(1 486)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	3 141	(81 176)
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	5 237	5 584
Podatek bieżący	-	(128)
podatek odroczony	5 237	5 712
Efektywna stawka podatkowa	-5,7%	-3,9%

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy kształtuje się następująco:

31.12.2019	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Wyłączenia	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy	588	(588)		-
Należności wątpliwe	2 105	(2 105)		-
Pozostałe zobowiązania finansowe	217	(217)		-
Rezerwa na złe długi	-	-		-
Straty podatkowe	-	-		-
Inne	922	(922)	-	-
	3 832	(3 832)	-	-
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 977	(3 977)	-	-
Leasing finansowy	469	(469)	-	-
Różnice kursowe	965	(965)	-	-
Przeszacowanie nieruch.inwestyc.do wartości godziwej	833	(833)	-	-
Inne	79	(79)		-
	6 323	(6 323)	-	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 491)	2 491	-	-

31.12.2018	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Wyłączenia	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy	958	(370)		588
Należności wątpliwe	1 855	250		2 105
Pozostałe zobowiązania finansowe	553	(336)		217
Rezerwa na złe długi	26	(26)		-
Straty podatkowe	4 220	(4 220)		-
Inne	(77)	999	-	922
	7 535	(3 703)	-	3 832
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 995	(18)	-	3 977
Leasing finansowy	784	(315)	-	469
Różnice kursowe	2 100	(1 135)	-	965
Przeszacowanie nieruch.inwestyc.do wartości godziwej	689	144	-	833
Inne	(534)	502	111	79
	7 034	(822)	111	6 323
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	501	(2 881)	(111)	(2 491)

Spółka dominująca nie dokonuje ustalenia rezerwy na podatek dochodowy od różnicy między wartością bilansową a podatkową nabytego znaku towarowego URSUS, ponieważ nie jest przewidywana transakcja zbycia tego aktywa. Wraz z końcem 2016 roku upłynął 5 letni okres amortyzacji podatkowej tego znaku.

22. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone pracownikom	(1)	(77)
Środki pieniężne	-	101
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(884)	(399)
Saldo po skompensowaniu	(885)	(375)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	518	587

23. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej 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 przypadający/a dla akcjonariuszy Spółki dominującej	(80 048)	(140 879)
Średnioważona liczba akcji zwykłych (szt.)	64 600 000	60 739 178
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(1,24)	(2,32)

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 Spółki dominującej, zastosowany/a do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	(80 048)	(140 879)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (szt.)	64 600 000	60 739 178
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(1,24)	(2,32)

24. Płatności w formie akcji

W roku 2019 w Grupie nie występowały płatności w formie akcji.

25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka dominująca, ani spółki zależne w 2019 roku oraz w 2018 roku nie wypłacały ani nie deklarowały wypłaty dywidendy. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki dominującej nie podjął uchwały w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2019.

26. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa dokonała oceny aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiła utrata wartości aktywów trwałych

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	5 238	77 339	37 604	12 141	12 624	2 408	147 354
b) zwiększenia (z tytułu)	5 031	-	67	319	226	740	6 383
- zakup	-	-	67	319	226	-	612
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	740	740
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- wieczyste użytkowanie zgodnie z MSSF 16	5 031	-	-	-	-	-	5 031
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	4 830	3 100	476	2 342	10 748
- sprzedaż	-	-	1 312	869	128	-	2 309
- likwidacja	-	-	3 517	2 231	348	-	6 096
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	2 342	2 342
- inne	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 268	77 339	32 841	9 360	12 374	806	142 988
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	13 530	22 993	5 896	9 007	-	51 426
korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie	-	13 530	22 993	5 896	9 007	-	51 426
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 122	1 167	5	1 001	-	4 295
- roczny odpis amortyzacyjny	-	2 122	2 860	1 901	1 383	-	8 266
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(1 694)	(540)	(382)	-	(2 616)
- likwidacja środka trwałego	-	-	-	(1 355)	-	-	(1 355)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	15 652	24 160	5 901	10 007	-	55 720
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	13	-	-	358	371
- zwiększenie	-	-	-	-	-	349	349
- zmniejszenie	-	-	(13)	-	-	-	(13)
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	707	707
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	5 238	63 809	14 598	6 245	3 618	2 050	95 558
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 268	61 687	8 681	3 459	2 367	99	86 560
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży							4 975

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	Wyłączenia	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 768	76 012	38 201	12 151	12 525	1 880	-	145 537
b) zwiększenia (z tytułu)	469	1 311	3 283	525	955	5 115	-	11 658
- zakup	469	196	218	386	955	1 111	-	3 335
- 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	139	-	-	-	3 147
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 489	506	988	4 197	-	7 180
- sprzedaż	-	-	171	399	16	-	-	586
- likwidacja	-	-	1 318	107	972	-	-	2 397
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	3 475	-	3 475
- inne	-	-	-	-	-	722	-	722
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 237	77 323	39 995	12 170	12 492	2 798	-	150 015
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 432	24 409	4 390	7 830	-	-	48 061
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 103	1 480	1 531	897	-	-	6 011
- roczny odpis amortyzacyjny	-	2 103	2 880	1 981	1 546	-	-	8 510
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(1 398)	(450)	(400)	-	-	(2 248)
- likwidacja środka trwałego	-	-	(2)	-	(249)	-	-	(251)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	13 535	25 889	5 921	8 727	-	-	54 072
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	4 768	64 580	13 792	7 761	4 695	1 528	-	97 123
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 237	63 788	14 093	6 249	3 765	2 440	-	95 571

Przeprowadzona analiza wpływu MSSF 16 Leasing na stosowane zasady rachunkowości wykazała, iż dla Grupy istotna jest zmiana polegająca na konieczności ujęcia w skonsolidowanym 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 Grupę 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. Grupa zdecydowała, że aktywa z tytułu praw do użytkowania prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach. Zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane są w skonsolidowanym 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 Grupa 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	5 096 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - długoterminowe	4 840 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - krótkoterminowe	256 tys. zł

Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na dzień 31 grudnia 2019

Prawo do korzystania z aktywów	5 031 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - długoterminowe	4 835 tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingów - krótkoterminowe	256 tys. zł

27. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

28. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	11 192	11 192
- nabycie/sprzedaż	-	-
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	-	-
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	1 147	-
Wartość brutto na koniec okresu	10 045	11 192
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	11 192	11 192
Wartość netto na koniec okresu	10 045	11 192

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

Przychód uzyskany przez Grupę z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych za rok 2019 wynosi 821 tys. zł. Za rok 2018 Grupa uzyskała przychody w wysokości 887 tys. 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 w bilansie na dzień 31.12.2019
Opalenica - aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	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
Mircze	-	-	946	946
Perespa	-	-	920	920
Nieruchomości inwestycyjne łącznie				10 045

29. Wartości niematerialne

31.12.2019

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne - w tym znak URSUS	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 153	4 397	1 582	3 293	11 177	35 601
b) zwiększenia (z tytułu)	2 064	941	42	-	-	3 047
- zakup	-	941	42	-	-	983
- przekazania z prac rozwojowych	2 064	-	-	-	-	2 064
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 270	-	-	-	-	2 270
- sprzedaż	2 270	-	-	-	-	2 270
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 947	5 338	1 624	3 293	11 177	36 378
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	9 443	-	1 306	3 226	1 341	15 315
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 477	-	149	46	662	2 334
- amortyzacja (odpis roczny)	1 835	-	149	46	662	2 692
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	(358)	-	-	-	-	(358)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	10 920	-	1 455	3 272	2 003	17 650
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	5 710	4 397	275	67	9 836	20 286
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 113	5 338	169	21	9 174	17 815

31.12.2018

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne - w tym znak URSUS	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 732	4 349	1 582	3 293	11 177	33 132
b) zwiększenia (z tytułu)	3 304	48	-	-	-	3 352
- zakup	-	48	-	-	-	48
- przekazania z prac rozwojowych	3 304	-	-	-	-	3 304
c) zmniejszenia (z tytułu)	883	-	-	-	-	883
- sprzedaż	883	-	-	-	-	883
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 153	4 397	1 582	3 293	11 177	35 601
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	8 085	-	1 150	2 858	672	12 764
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 365	-	156	368	669	2 558
- amortyzacja (odpis roczny)	1 562	-	156	368	669	2 755
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	(197)	-	-	-	-	(197)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 450	-	1 306	3 226	1 341	15 322
h) 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	4 647	4 349	431	435	10 505	20 368
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 703	4 397	275	67	9 836	20 279

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 dominująca 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 Grupy.

Spółka dominująca 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 niezmiennym poziomie.

Wartość firmy w kwocie 4 397 tys. zł. powstała na nabyciu 100% udziałów w Ursus Wschód Sp. z o.o. w lutym 2017 roku, przez jednostkę zależną Ursus Zachód Sp. z o.o. Spółki Ursus Wschód Sp. z o.o. oraz Ursus Zachód Sp. z o.o., po połączeniu z LZM 3 Sp. z o.o., prowadzą działalność dystrybucyjną dla Grupy Ursus w ramach połączonego



podmiotu Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zidentyfikowano przesłanek powodujących utratę wartości firmy.

8 kwietnia 2019 roku URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji zakupiła 100% udziałów w Prologus Sp. z o.o. za łącznie 6,00 zł od dwóch osób fizycznych. Zidentyfikowany majątek Prologus Sp. z o.o. wyceniono na minus 940 tys. zł, w związku z czym nabycie 100% udziałów spowodowało powstanie wartości firmy na kwotę 940 tys. zł.

30. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2019 roku nie wystąpiło połączenie jednostek gospodarczych.

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.

31. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

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

32. Zapasy

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych i produkcji w toku o wartości 45 964 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku.

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	28 702	54 860
Według ceny nabycia	46 497	78 534
Odpis aktualizujący	(17 795)	(23 674)
Towary	13 004	23 940
Według ceny nabycia	13 004	23 940
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	25 474	13 763
Produkty gotowe	9 159	24 760
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	10 371	24 765
Odpis aktualizujący	(1 212)	(5)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	76 339	117 323

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Korekty do bieżącej wartości netto na 1 stycznia	23 679	945
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów	1 212	
Odwrócona korekta w kosztach sprzedanych produktów		940
Utworzona korekta w wartości sprzedanych towarów i materiałów		(23 674)
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów	732	
Korekty do bieżącej wartości netto na 31 grudnia	24 159	23 679

33. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	224	693
należności z tytułu dostaw i usług	222	693
inne należności finansowe	2	
Należności od pozostałych jednostek	52 042	72 305
należności z tytułu dostaw i usług	18 701	55 946
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	7 144	11 628
zaliczki na zapasy	2 227	-
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów	19 876	-
inne należności niefinansowe	3 836	4 203
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	258	528
- koszty prenumeraty czasopism	-	3
- koszty ubezpieczeń	71	185
- koszty prac rozwojowych	-	-
- opłat wynikające z prowizji	158	194
- roczne opłaty z tytułu licencji	-	-
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	30	146
Należności brutto	52 266	72 998
Odpis aktualizujący należności	(40 617)	(33 954)
Należności ogółem (netto)	11 649	39 044
	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności od pozostałych jednostek	159	159
należności z tytułu kaucji i pozostałe	159	159
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	12 878	8 923
Reklasyfikacja odpisów dotyczących zaliczek na zapasy	785	785
Zwiększenie - ujęte w wyniku bieżącego roku	7 561	7 561
w tym dotyczące należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów	-	-
Rozwiązanie - ujęte w wyniku bieżącego roku	(3 751)	(3 751)
Wykorzystanie	(640)	(640)
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu w tym dotyczące:	16 833	12 878
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów	19 876	19 876
należności handlowych	11 974	11 974
zaliczek	1 700	1 700
pozostałych należności	404	404

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 46 informacji dodatkowej.

34. Inwestycje długoterminowe oraz inwestycje krótkoterminowe

Udziały i akcje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w kwocie 35 tys. zł dotyczą:

- 300 udziałów o łącznej wartości 30 tys. zł, które URSUS BUS SA wpłacił jako współzałożyciel Spółki Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.,
- 5 000 udziałów o łącznej wartości 5 tys. zł, które w 100% posiada URSUS SA w restrukturyzacji.

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	820	1 300
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	820	1 300

	31.12.2019	31.12.2018
środki w PLN	765	1 277
środki w EUR	49	13
środki w USD	-	3
środki w innych walutach	6	7
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	820	1 300

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

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

36. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

Kapitał zakładowy

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



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 Spółki dominującej 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	35 143 004	54,40
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.

37. Udziały mniejszości

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Na dzień 1 stycznia	(11 181)	(1 343)
Udział w wyniku	(7 132)	(9 837)
Zamiana udziałów Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. na akcje Ursus BUS SA	17 068	-
Korekta konsolidacyjna	(59)	
Na dzień 31 grudnia	(1 304)	(11 180)



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.

38. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopowa	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	598	1 504	8 681	1 243	12 025
przesunięcie	1 201	(661)	(1 201)	661	
BO po przesunięciu	1 799	843	9 882	1 904	14 428
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	10 779		10 779
Wykorzystane			(5 655)	(1 904)	(7 559)
Rozwiązane	(79)				(79)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-		-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 720	843	15 006	-	17 568

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopowa	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	690	2 240	-	1 316	4 245
Utworzone w ciągu roku obrotowego	38	661	9 363		10 062
Wykorzystane	(62)	62			-
Rozwiązane	(68)	(1 459)	(682)	(73)	(2 282)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	598	1 504	8 681	1 243	12 025

Struktura czasowa rezerw	31.12.2019	31.12.2018
część długoterminowa	446	607
część krótkoterminowa	17 122	13 069
Razem rezerwy	17 568	13 676

Inne rezerwy

W pozycji Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania wykazano głównie 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

39. Świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	31.12.2019	31.12.2018
Na dzień 1 stycznia	598	612
przesunięcie z innej pozycji rezerw	1 201	
Utworzenie rezerwy	-	38
Rozwiązanie rezerwy	79	52
Na dzień 31 grudnia	1 720	598

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 zobowiązania 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 w Spółce dominującej, od dnia 1.01.2014 r. świadczenia pracownicze wypłacane są wyłącznie do wysokości regulowanych przepisami Kodeksu Pracy.

40. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu, wieczyste użytkowanie	4 835	7 838
Kredyty bankowe	3 598	5 147
Pożyczki otrzymane		10 955
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	8 433	23 940

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	10 697	4 720
Kredyty w rachunku bieżącym	22 139	25 656
Kredyty bankowe	88 416	118 213
Pożyczki otrzymane	23 274	13 226
Inne	3 805	3 354
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	148 331	165 169
w tym prezentowane w bilansie jako zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży	5 758	


Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku Grupa posiadała następujące kredyty oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu w tys.	Stan na dzień 31.12.2019		Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel	Stopy procentowe
			w tys. PLN	w walucie (tys.)				
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 posadowionych 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 PLN	2 230 EUR	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	1 947 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
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN		7 143 PLN	7 143 PLN				WIBOR 1M + marża
	EUR	65 000	5 778 PLN	1 357 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	niedonawialny	EURIBOR 1M+marża
	USD		0 PLN	0 USD				LIBOR 1M+marża
Bank PKO BP S.A.	PLN		-19 PLN	-19 PLN			obrotowy w r.b.	WIBOR 1M + marża
	EUR		1 665 PLN	391 EUR			odnawialny (akredytywa)	EURIBOR 1M+marża
	PLN		0 PLN	0 PLN			odnawialny	WIBOR 1M + marża
	EUR	25 000	0 PLN	0 EUR	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.; 8. Poręczenie cywilne udzielone przez URSUS BUS S.A.; 9. Poręczenie cywilne udzielone przez Ursus Dystrybucja Sp. z o. o.; 10. Zastaw rejestrowy na ciągniach należących do Ursus Dystrybucji Sp. z o.o. o wartości łącznej nie mniejszej niż 7.000.000 zł.	obrotowy odnawialny	EURIBOR 1M+marża
	PLN		0 PLN	0 PLN			obrotowy odnawialny	LIBOR 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 odnawialny	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
SGB Bank SA	PLN	5 000	2 350 PLN	2 350 PLN	17.02.2020	Poręczenie, weksel własny in blanco, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c	obrotowy niedonawialny	WIBOR 3M+marża
Bank Millennium S.A.	PLN	2 000	2 286 PLN	2 286 PLN	16.01.2019 r.	Weksel własny in blanco, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty , oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 3,2 mln zł	w rach. bieżącym	WIBOR 1M + marża
BGK	PLN	3 000	3 566 PLN	3 566 PLN	09.03.2019	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, zastaw rejestrowy na 1.000.000 szt. akcji URSUS SA, hipoteka umowna 150% kwoty kredytu, upoważnienie do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kapitału kredytu, oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kredytu, oświadczenie POL-MOT HOLDING SA jako dłużnika z tytułu zabezpieczenia w formie hipoteki-o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 6 k.p.c w związku z pkt 5 do wysokości 150% kwoty kredytu	obrotowy odnawialny	WIBOR 3M+marża
BGK	PLN	105 000	13 387 PLN	13 387 PLN	31.03.2019	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, cesja wierzytelności na rzecz BGK z 5 umów dostaw na autobusy, zastaw rejestrowy na 10.000.000 szt. akcji URSUS SA, hipoteka umowna 150% kwoty kredytu, upoważnienie do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kapitału kredytu, oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kredytu, oświadczenie POL-MOT HOLDING SA jako dłużnika z tytułu zabezpieczenia w formie hipoteki-o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 6 k.p.c w związku z pkt 5 do wysokości 150% kwoty kredytu	kredyt obrotowy niedonawialny	WIBOR 3M+marża
SGB Bank SA	PLN	5 276	3 920 PLN	3 920 PLN	21.04.2027	Hipoteka na nieruchomościach Spółki, poręczenie URSUS S.A. do kwoty 7.914.000 zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do rachunku	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M + marża
Santander Bank Polska SA	PLN	1 000	369 PLN	369 PLN	18.07.2022	Weksel własny in blanco z klauzula "bez protestu" wraz z deklaracją wekslową, gwarancja de minimis w BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej w kwocie 600 tys PLN ważna do dnia 11.12.2017 r.	w rach. bieżącym	1 M WIBOR + marża

Kredyt w Banku PKO BP SA został wypowiedziany Spółce 22.10.2018 roku.

Dnia 22.05.2019 roku Bank SGB-Bank SA w Poznaniu wypowiedział kredyt obrotowy udzielony Spółce Ursus BUS Spółka Akcyjna nr OBRKK/2/2017/46285 z dnia 15.02.2017 roku.

Dnia 8.04.2020 roku SGB Bank SA wypowiedział kredyt inwestycyjny nr INWKK/4/2017/49454 udzielony URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. dnia 21.04.2017 roku.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu w tys.	Stan na dzień 31.12.2018 w tys. PLN	Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	10 048 PLN	2018-12-31	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	2018-12-17		obrotowy w r.b.
	PLN	14 500	8 295 PLN	2018-12-15		rewolwingowy
	PLN	4 804	331 PLN	2019-12-15		rewolwingowy (VAT)
mBANK S.A.	PLN	8 750	50 PLN		1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln PLN na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie oraz posadowionych 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.	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)
	EUR		9 497 PLN	2018-11-30		obrotowy
	PLN	3 000	3 072 PLN			
mBANK S.A.	EUR	600	2 615 PLN		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
	EUR	3547	13 571 PLN	2019-04-30		odnawialny
mBank S.A.	PLN	3 650	1 947 PLN	2021-04-23	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
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN		7 118 PLN		1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	nieodnawialny
	EUR	65 000	5 673 PLN	2018-12-31		nieodnawialny
	USD		0 PLN			nieodnawialny
Bank PKO BP S.A.	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 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. ; 8. Poręczenie cywilne udzielone przez URSUS BUS S.A.; 9. Poręczenie cywilne udzielone przez Ursus Dystrybucja Sp. z o. o., 10. Zastaw rejestrowy na ciągnikach należących do Ursus Dystrybucji Sp. z o.o. o wartości łącznej nie mniejszej niż 7.000.000 zł.	obrotowy w r.b.
	EUR		1 682 PLN			obrotowy (akredytywa)
	PLN		0 PLN			odnawialny
	EUR	25 000	0 PLN	2019-05-29		obrotowy
	PLN		0 PLN			obrotowy
	EUR		0 PLN			odnawialny
	USD		0 PLN			obrotowy
PLN		10 032 PLN		nieodnawialny		
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	1 509 PLN	2018-12-31	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	2018-12-31	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
SGB Bank SA	PLN	5 000	2 162 PLN	2020-02-17	Poręczenie, weksel własny in blanco, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777§ 1 pkt 5 k.p.c	obrotowy nieodnawialny
Bank Millennium S.A.	PLN	2 000	2 018 PLN	16.01.2019 r.	Weksel własny in blanco, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty , oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 3,2 mln zł	w rach. bieżącym
BGK	PLN	3 000	2 852 PLN	2019-03-09	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, zastaw rejestrowy na 1.000.000 szt. akcjach URSUS SA, hipoteka umowna 150% kwoty kredytu, upoważnienie do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kredytu, oświadczenie POL-MOT HOLDING SA jako dłużnika z tytułu zabezpieczenia w formie hipoteki-o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 6 k.p.c w związku z pkt 5 do wysokości 150% kwoty kredytu	obrotowy odnawialny
BGK	PLN	105 000	57 574 PLN	2019-03-31	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, cesja wierzytelności na rzecz BGK z 5 umów dostaw na autobusy, zastaw rejestrowy na 10.000.000 szt. akcjach URSUS SA, hipoteka umowna 150% kwoty kredytu, upoważnienie do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kapitału kredytu, oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kredytu, oświadczenie POL-MOT HOLDING SA jako dłużnika z tytułu zabezpieczenia w formie hipoteki-o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 6 k.p.c w związku z pkt 5 do wysokości 150% kwoty kredytu	kredyt obrotowy nieodnawialny
SGB Bank SA	PLN	5 276	4 442 PLN	21-04-2027	Hipoteka na nieruchomościach Spółki, poręczenie URSUS S.A. do kwoty 7.914.000 zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do rachunku	kredyt inwestycyjny

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku Grupa posiadała następujące pożyczki (dane w tys. zł):

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 + 2,2 p.p.	
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 + 1,89 p.p. 60 rat wg harmonogramu	
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 + 1,66 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
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 + 1,64 p.p. 60 rat wg harmonogramu	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 + 1,64 p.p. 60 rat wg harmonogramu	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 + 1,64 p.p. 60 rat wg harmonogramu	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	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
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	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
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	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
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	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
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	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
EFL Finance S.A.	PLN	136	69	30.11.2020	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + 5,00 p.p. 60 rat wg harmonogramu	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 + 1,67 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
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 + 1,67 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
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 + 1,67 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
Invest - Mot Sp. Z o.o.	PLN	50	59	31.12.2018	Brak zabezpieczeń.	WIBOR 3M +3p.p.	
Jerzy Andrzej Kulczycki	PLN	1 000	1 084	30.06.2019	Zastaw cywilny na 1 666,7 tys. szt. akcji URSUS SA posiadanych przez Pol-Mot Holding SA	10 p.p.	
Pol-Mot Rail Sp. z o.o.	PLN	260	273	30.06.2019	Brak zabezpieczeń.	WIBOR 1R + 4 p.p.	
POL-Mot Holding SA	PLN	425	450	31.12.2019	Brak zabezpieczeń.	WIBOR 1R + 4 p.p.	
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	5 500	3 780	31.03.2021	zastaw na środkach obrotowych do 150.00 tys zł, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + 3,5 p.p.	
			24 989				



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	2021-08-31	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	2020-07-30	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	2020-08-11	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	2020-04-05	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	2020-04-05	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	2020-04-05	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
Idea Leasing S.A.	PLN	115	47	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	339	150	2020-09-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	37	14	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	48	19	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	102	41	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
EFL Finance S.A.	PLN	136	69	2020-11-30	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej
mLeasing sp. z o.o.	PLN	277	120	2020-11-30	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	2020-12-31	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	609	274	2020-12-31	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
Invest - Mot Sp. Z o.o.	PLN	260	38	2018-12-31	Brak zabezpieczeń.
Invest-Mot Sp. z o.o.	PLN	1 000	1 066	2019-12-31	Brak zabezpieczeń.
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	5 500	4 278	2021-03-31	zastaw na środkach obrotowych do 150.00 tys zł, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
			24 180		

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku Grupa posiadała następujące linie kredytowe z przeznaczeniem na akredytywy oraz linie factoringowe:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu w tys. zł 31.12.2019	Data spłaty	Zabezpieczenia	Cel
KUKE S.A.	PLN	10 000	bezterminowo	1. weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych
STU Ergo Hestia S.A.	PLN	5 000	bezterminowo	1. weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji ubezpieczeniowych
Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	PLN	1 000	09.09.2019	1. weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji ubezpieczeniowych

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu w tys. zł 31.12.2018	Data spłaty	Zabezpieczenia	Cel
KUKE S.A.	PLN	10 000	bezterminowo	1. weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych
STU Ergo Hestia S.A.	PLN	5 000	bezterminowo	1. weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji ubezpieczeniowych
Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	PLN	1 000	2019-09-09	1. weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji ubezpieczeniowych
Kuke Finance Sp. z o.o.	PLN	3 500	bezterminowo	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej, 3. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5. Poręczenie wekslowe	Factoring



Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku Grupa posiadała następujące umowy leasingowe:

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		
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
SG Equipment Leasing 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 PLN, weksel	1 201	920		WIBOR 1M + marża
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
BOŚ Ekosystem Sp. z o.o.	27.09.2016	29.09.2023	84 raty, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na przedmiocie leasingu	2 000	1 858	30.07.2019	WIBOR 3M
BOŚ Ekosystem Sp. z o.o.	27.09.2016	25.06.2024	84 raty, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na przedmiocie leasingu	4 000	3 147	30.07.2019	WIBOR 3M
Raiffeisen Leasing	02.04.2016	01.02.2019	35 rat, wartość resztowa 448,78 PLN, weksel własny in blanco	45		3 01.02.2019 koniec umowy	
PKO Leasing	01.04.2018	01.02.2021	35 rat, wartość resztowa 1386 PLN, weksel własny in blanco	139	47		
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	13.06.2019	WIBOR 1M + marża
				RAZEM	10 441		
Wiczyście użytkowanie gruntów wykazywane zgodnie z MSSF 16, jako zobowiązanie z tytułu leasingu							
Część krótkoterminowa					255		
Część długoterminowa					4835		
					5090		



Leasingodawca	okres obowiązywania umowy		Warunki/ Zabezpieczenie	Wartosc początkowa netto w tys. zł	Zobowiązanie na dzień 31.12.2018 w tys. zł
	od	do			
mLeasing sp. z o.o.	2014-01-16	2018-02-11	48 rat, wartość resztowa 2 051,53 PLN, weksel	205	12
mLeasing sp. z o.o.	2014-07-30	2018-08-11	48 rat, wartość resztowa 7.842 PLN, weksel	131	15
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 70.214,68 PLN, weksel	493	209
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 94.563 PLN, weksel	664	280
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 13.000 PLN, weksel	1 300	413
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 6.936 PLN, weksel	694	232
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 510 PLN, weksel	9	2
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 224,90 PLN, weksel	22	3
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 1.950 PLN, weksel	8	3
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-11-18	2019-10-30	48 rat, wartość resztowa 7.560 PLN, weksel	126	43
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2016-01-12	2019-12-12	48 rat, wartość resztowa 35.387 PLN, weksel	142	73
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2016-02-05	2020-02-22	48 rat, wartość resztowa 62.623 PLN, weksel	250	142
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-13	2019-04-30	35 rat, wartość resztowa 24,75 PLN, weksel	27	9
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-12	2021-05-15	59 rat, wartość resztowa 22.281 PLN, weksel	149	99
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-31	2021-05-31	59 rat, wartość resztowa 59.297 PLN, weksel	395	263
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	2016-06-15	2019-08-01	36 rat, wartość resztowa 6096 PLN, weksel	203	65
mLeasing sp. z o.o.	2016-06-30	2019-08-15	35 rat, wartość resztowa 2.032, PLN, weksel	203	75
mLeasing sp. z o.o.	2016-07-22	2019-08-15	35 rat, wartość resztowa 26.904 PLN, weksel	128	63
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 64.248 PLN, weksel	370	190
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 21.962 PLN, weksel	147	65
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 23.795 PLN, weksel	160	71
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 55.159 PLN, weksel	431	163
mLeasing sp. z o.o.	2016-09-12	2021-08-15	59 rat, wartość resztowa 1.180 PLN, weksel	118	76
mLeasing sp. z o.o.	2016-09-08	2020-10-15	47 rat, wartość resztowa 166.031 PLN, weksel	572	279
mLeasing sp. z o.o.	2016-10-14	2021-09-30	59 rat, wartość resztowa 588 PLN, weksel	59	38
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	2016-10-18	2020-09-18	47 rat, wartość resztowa 185.237 PLN	371	268
mLeasing sp. z o.o.	2016-12-01	2021-12-31	60 rat, wartość resztowa 12.008 PLN, weksel	1 201	879
Grenke Leasing sp. z o.o.	2016-12-05	2021-12-05	20 rat kwartalnych, wartość resztowa 3800 PLN, weksel	380	274
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2020-06-30	24 raty, wartość resztowa: 71.820 PLN, weksel	399	374
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2020-05-31	24 raty, wartość resztowa: 132.397,17 PLN, weksel	736	578
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2020-05-31	24 raty, wartość resztowa: 349.759,59 PLN, weksel	1 874	1 714
Grenke Leasing sp. z o.o.	2016-09-26	2018-09-26	8 rat kwartalnych, wartość resztowa 1993 PLN	199	4
Grenke Leasing sp. z o.o.	2017-03-29	2020-03-31	12 rat kwartalnych, wartość resztowa: 929 PLN, weksel	93	52
mLeasing sp. z o.o.	2017-07-14	2020-08-31	35 rat, wartość resztowa: 658 PLN, weksel	66	50
mLeasing sp. z o.o.	2017-07-04	2022-07-22	59 rat, wartość resztowa: 51 029 PLN, weksel	340	302
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2021-09-15	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	67
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2021-09-15	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	61
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2020-07-31	35 rat, wartość resztowa: 9660 PLN, weksel	46	36
mLeasing sp. z o.o.	2017-09-20	2020-09-20	35 rat, wartość resztowa: 799 PLN, weksel własny	80	63
BOŚ Ekosystem Sp. z o.o.	2016-09-27	2023-09-29	84 raty, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na przedmiocie leasingu	2 000	1 388
BOŚ Ekosystem Sp. z o.o.	2016-09-27	2024-06-25	84 raty, weksel własny in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na przedmiocie leasingu	4 000	3 126
Raiffeisen Leasing	02.04.2016	01.02.2019	35 rat, wartość resztowa 448,78 PLN, weksel własny in blanco	45	2
PKO Leasing	02.10.2017	01.08.2021	47 rat, wartość resztowa 2 310,00 PLN, weksel własny in blanco	231	147
PKO Leasing	01.04.2018	01.02.2021	35 rat, wartość resztowa 1386 PLN, weksel własny in blanco	139	89
Umowy leasingu zawarte w EUR					
mLeasing sp. z o.o.	2017-03-14	2021-03-31	48 rat, wartość wykupu 14 125 EUR, weksel	243	201
				RAZEM	12 558

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły sytuacje niespłacenia zobowiązań finansowych. W odniesieniu do powyższych okoliczności podjęto działania naprawcze i są one kontynuowane. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	10 697	5 194
W okresie od 1 do 5 lat	488	7 759
Powyżej 5 lat	4 347	632
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	15 532	13 585
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego		1 027
Wycena leasingów w walutach		-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	10 697	4 720
W okresie od 1 do 5 lat	488	7 216
Powyżej 5 lat	4 347	622
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	15 532	12 558

Informacje na temat umów leasingu zostały szczegółowo opisane w pkt.14 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej URSUS.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 761	5 878
rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 761	5 878
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 761	5 878
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	8 707	4 621
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 885	4 621
inne zobowiązania finansowe	822	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	154 576	116 181
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	122 985	90 505
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 890	2 426
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	22 894	16 655
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	128
fundusze specjalne	905	375
inne zobowiązania	1 533	1 596
rozliczenia międzyokresowe	1 369	4 496
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	163 283	120 802
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	168 044	126 680

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.

42. Dotacje rządowe

Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na 01.01.2018	Zwiększenia w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.2018-31.12.2018	Stan dotacji rządowych na 31.12.2018
dotacja PORPW	6 266	-	(710)	5 556
POIR	1 095	787	(1 882)	-
Razem	7 361	1 574	(4 474)	5 556

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
POIR	-	867	(679)	188
Razem	5 556	867	(1 280)	5 142

W listopadzie 2015 r. została podpisana umowa pomiędzy Spółką dominującą 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 dominująca realizował 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 dominująca przerwała realizację projektu ze względu na brak przesłanek do jego dalszej realizacji. Następnie w lipcu 2019 roku złożono do NCBiR wnioski 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 otrzymaliśmy 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 dominująca 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 dominującej 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 dominująca 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.

43. Zobowiązania i należności warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2019	31.12.2018
Poręczenie spłaty zobowiązań finansowych dla URSUS S.A.	40 800	40 800
Poręczenie spłaty zobowiązań finansowych dla URSUS BUS S.A.	232 700	124 700
Poręczenie spłaty zobowiązań finansowych dla Ursus Dystrybucja Sp. z o.o.	22 914	29 914
Zobowiązania z tytułu gwarancji udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych PLN oraz pozostałe	18 938	18 938
Razem zobowiązania warunkowe	315 352	214 352

W tabelach poniżej przedstawiono poręczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku

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
URSUS S.A.	Poręczenie wekslowe	PKO BP S.A.	Umowa kredytu wielocelowego zawartego przez URSUS S.A. z PKO BP S.A. w dniu 7 października 2015 r., z późniejszymi zmianami, obowiązującej do dnia 29 maja 2022 roku. Poręczenia otrzymane od URSUS BUS S.A oraz URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	40 800
RAZEM				296 414

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 oraz spełnienia warunków w nich przewidzianych, w szczególności upływu 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
URSUS S.A.	Poręczenie wekslowe	PKO BP S.A.	Umowa kredytu wielocelowego zawartego przez URSUS S.A. z PKO BP S.A. w dniu 7 października 2015 r., z późniejszymi zmianami, obowiązującej do dnia 29 maja 2022 roku. Poręczenia otrzymane od URSUS BUS S.A oraz URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	40 800
RAZEM				195 414

Należności warunkowe

Nie występują.

Zobowiązania inwestycyjne

Grupa nie planuje ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych w roku 2020.

Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka dominująca poza 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 i Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu łączna liczba wszystkich spraw powyższego typu, których uczestnikiem jest spółka może zostać uznana za istotną.

Gwarancje

W roku 2019 i 2018 r. Grupa udzielała gwarancji zapłaty wadium oraz gwarancji należytego wykonania kontraktów w ramach umów na udzielanie gwarancji kontraktowych zawartych z KUKA S.A., GENERALI TU S.A., STU Ergo Hestia

S.A. oraz TUV Polski GAZ, w związku z udziałem Konsorcjum URSUS BUS (w skład którego wchodzi Emitent) w przetargach na dostawy środków transportu miejskiego.

Na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 roku obowiązywały poniższe gwarancje

Podmiot finansujący	Cel	Waluta	Wielkość limitu gwarancji na 31.12.2018 oraz na 31.12.2019 rok 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 TUV	Umowa na udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej; Umowa zawarta z URSUS S.A. oraz URSUS BUS S.A.	PLN	1 000	09.09.2019
Razem			16 000	

Rozliczenia podatkowe i związane z innymi regulacjami

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych oraz prawa pracy, ubezpieczeń społecznych i innych obszarów podlegającym regulacjom (np. sprawy celne i dewizowe) podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brakuje im odniesienia do utrwalonych w przeszłości regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności i niespójności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów i powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (z ang. General Anti-Abuse Rule „GAAR”). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Spółka/Grupa ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników związanych z zarządzaniem przez Spółkę ryzykiem podatkowym, w tym na ocenie interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.

44. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi 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
- pozostałym podmiotom powiązanym	(16)	1 161	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	(16)	1 161	-

01.01.2019 - 31.12.2019			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od pozostałych podmiotów	867	5 142	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	867	5 142	-

01.01.2018 - 31.12.2018			
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
- pozostałym podmiotom powiązanym	76	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	76	-	-

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 pozostałych podmiotów	7 801	1 898	132
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	7 801	1 898	132

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
- od pozostałych podmiotów powiązanych	224	693
Razem należności od podmiotów powiązanych	224	693

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	8 707	4 621
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	8 707	4 621

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

W 2017 roku INVEST-MOT Sp. z o.o., udzielając URSUS BUS S.A. pożyczki na kwotę 1 mln zł, zabezpieczył wiarytelność na (prawach do) dokumentacji technicznej, technologicznej i konstrukcyjnej do budowy i produkcji autobusów (m.in. wodorowych, elektrycznych, z silnikiem diesla, hybrydowych) i trolejbusów. W sytuacji pogarszającej się kondycji finansowej URSUS BUS S.A., wobec upływu terminu, na jaki pożyczka została udzielona Zarząd URSUS BUS S.A. postanowił wykorzystać możliwość umorzenia (rozliczenia) pożyczki w zamian za przekazanie ww. dokumentacji, z możliwością dalszego z niej korzystania przez Spółkę we własnej działalności.

W konsekwencji powyższego, w dniu 4 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza URSUS BUS S.A. wyraziła zgodę na przekazanie przez Spółkę dokumentacji spółce INVEST-MOT Sp. z o.o. w ramach rozliczenia.

7 stycznia 2019 roku Zarząd URSUS BUS S.A. podjął uchwałę nr 1/2019, na mocy której przekazano spółce INVEST-MOT Sp. z o.o. dokumentację techniczną, technologiczną i konstrukcyjną do budowy i produkcji autobusów (m.in. wodorowych, elektrycznych, z silnikiem diesla, hybrydowych) i trolejbusów.

W celu zapewnienia Spółce dalszego, nieprzerwanego wykorzystywania ww. dokumentacji, 10 stycznia 2019 roku INVEST-MOT Sp. z o.o. udzielił licencji URSUS BUS S.A., na korzystanie z ww. dokumentacji do produkcji autobusów i trolejbusów. Umowa licencyjna zawiera postanowienie, zgodnie z którym URSUS BUS S.A. będzie dokonywał płatności tylko w przypadku sprzedaży autobusów wytworzonych na jej podstawie.

Transakcja, uwzględniając jej wartość oraz zapewnienie możliwości dalszego korzystania przez Spółkę z dokumentacji, została przeprowadzona na warunkach rynkowych i typowych dla przewłaszczenia przedmiotu zabezpieczenia w przypadku nie wywiązywania się dłużnika ze swych zobowiązań. INVEST-MOT Sp. z o.o. występujący jako pożyczkodawca funkcjonując w realiach rynkowych zdecydował się umorzyć pożyczkę za możliwość przejęcia praw do dokumentacji, co nie jest sytuacją nietypową w kontekście transakcji odbywających się pomiędzy podmiotami, występującymi w obrocie rynkowym.

Efektem zawartej transakcji jest zmniejszenie zobowiązań URSUS BUS S.A. wobec INVEST-MOT Sp. z o.o. bez przepływu pieniężnego i utraty możliwości korzystania z przedmiotu zabezpieczenia (dokumentacji do działalności gospodarczej). Konwersja wartości niematerialnych pozwoliła zatem na redukcję zadłużenia podmiotu.

Opisana transakcja nie stanowi przeszkody dla potencjalnych inwestorów URSUS S.A. w restrukturyzacji ze względu na fakt, iż Spółka dominująca nadal pozostaje licencjobiorcą dokumentacji i w przypadku wpływu kapitału do Spółki możliwe będą negocjacje z podmiotem powiązany w celu korzystania z praw do dokumentacji, w tym jej ponownego przejęcia na własność.

45. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 436	3 564
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	142	139
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej	3 578	3 703

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd Spółki dominującej	1 171	1 350
Rada Nadzorcza Spółki dominującej	29	194
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	799	1 181
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	193	252
Razem	2 192	2 978

46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, 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 Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak



należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w informacji dodatkowej. Z uwagi na to, że Grupa posiadała, w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczące wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa 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 Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

01.01.2019 - 31.12.2019							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	820	-	-	-	-	-	820
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu, w tym wieczyste użytkowanie	10 697	122	122	122	122	4 347	15 532
Kredyty w rachunku bieżącym	22 139	-	-	-	-	-	22 139
Pożyczki	23 274	-	-	-	-	-	23 274
Kredyt bankowy na kwotę 8 750 tys. zł	11 311	-	-	-	-	-	11 311
Kredyt bankowy na kwotę 4 804 tys. zł.	229	-	-	-	-	-	229
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
Kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2 000 tys. zł	2 286	-	-	-	-	-	2 286
Kredyt obrotowy nieodnawialny na kwotę 5.000 tys. zł	2 350	-	-	-	-	-	2 350
Kredyt obrotowy nieodnawialny na kwotę 105.000 tys. zł	13 387	-	-	-	-	-	13 387
Kredyt obrotowy odnawialny na kwotę 3.000 tys. zł	3 566	-	-	-	-	-	3 566
Kredyt bankowy inwestycyjny na kwotę 5 276 tys. zł	579	114	114	114	114	2 885	3 920
Kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 1 000 tys. zł	112	257	-	-	-	-	369
Razem	143 922	493	236	236	236	7 232	152 355



01.01.2018 - 31.12.2018							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	1 300	-	-	-	-	-	1 300
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	4 720	3 337	2 141	828	911	621	12 558
Kredyty w rachunku bieżącym	25 656	-	-	-	-	-	25 656
Pożyczki	13 225	7 756	3 200	-	-	-	24 181
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
Kredyt obrotowy nieodnawialny na kwotę 5.000 tys. zł	1 892	270	-	-	-	-	2 162
Kredyt obrotowy nieodnawialny na kwotę 105.000 tys. zł	57 574	-	-	-	-	-	57 574
Kredyt obrotowy odnawialny na kwotę 3.000 tys. zł	2 852	-	-	-	-	-	2 852
Kredyt bankowy inwestycyjny na kwotę 5.276	528	528	528	528	528	1 804	4 444
Razem	162 629	12 641	6 082	1 356	1 439	2 425	186 572

Ryzyko walutowe

Grupa 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.

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

Ekspozycje walutowe należności handlowych i pozostałych wykazano w wartościach netto.



pozycja	waluta	31.12.2019			31.12.2018		
		wartość w walucie	wartość w zł	struktura %	wartość w walucie	wartość w zł	struktura %
Srodki pieniężne							
PLN		765	765	93,3%	1 277	1 277	98,2%
USD		-	-	0,0%	-	2	0,2%
EUR		12	49	6,0%	3	13	1,0%
GBP		1	5	0,6%	2	8	0,6%
ETB		2	-	0,0%	-	-	0,0%
			820	100,0%		1 300	100,0%
Należności z tytułu dostaw i usług							
PLN		2 705	2 705	52,9%	26 687	26 687	89,2%
USD		397	1 508	29,5%	24	89	0,3%
EUR		212	903	17,6%	733	3 151	10,5%
GBP		-	-	0,0%	-	-	0,0%
			5 116	100,0%		29 927	100,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług							
PLN		123 549	123 549	94,4%	41 447	41 447	43,4%
USD		184	700	0,5%	12 634	47 501	49,7%
EUR		1 542	6 567	5,0%	1 530	6 577	6,9%
GBP		10	51	0,0%	11	51	0,1%
CHF		1	4	0,0%	1	4	0,0%
			130 870	100,0%		95 580	100,0%
Kredyty i pożyczki							
PLN		109 088	109 088	79,4%	144 101	144 101	83,4%
USD		2	6	0,0%	-	-	0,0%
EUR		6 653	28 333	20,6%	6 653	28 609	16,6%
			137 427	100,0%		172 710	100,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu							
PLN		19 120	19 120	98,9%	12 356	12 356	98,4%
EUR		51	216	1,1%	47	201	1,6%
			19 336	100,0%		12 557	100,0%

Inne ryzyko cenowe

Grupa nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Grupy jak i surowców. Produkty Grupy 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 dominująca 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 Grupy przedstawia poniższa tabela:



31.12.2019	wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik finansowy				wpływ na inne całkowite dochody			
		Ryzyko stopy		Ryzyko walutowe		Ryzyko stopy		Ryzyko	
		+ 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									
Środki pieniężne	820	8	(8)	(0)	0	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 116	45	(45)	7	(7)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem	5 936	53	(53)	6	(6)	-	-	-	-
Podatek (19%)		10	(10)	2	(2)	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		43	(43)	5	(5)	-	-	-	-
Zobowiązania									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	130 870	(1 290)	1 290	1 303	(1 303)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	137 427	(1 303)	1 303	273	(273)	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 336	(193)	193	2	(2)	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem	287 633	(2 787)	2 787	1 579	(1 579)	-	-	-	-
Podatek (19%)		(529)	529	300	(300)	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		(2 257)	2 257	1 279	(1 279)	-	-	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		(2 214)	2 214	1 284	(1 284)				

31.12.2018	wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik finansowy				wpływ na inne całkowite dochody			
		Ryzyko stopy		Ryzyko walutowe		Ryzyko stopy		Ryzyko	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 30%	- 30%	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 30%	- 30%
		+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR			+ 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									
Srodki pieniężne	1 300	13	(13)	7	(7)	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 927	577	(577)	970	(970)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem	31 227	590	(590)	970	(977)	-	-	-	-
Podatek (19%)		112	(112)	184	(186)	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		478	(478)	786	(791)	-	-	-	-
Zobowiązania									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	95 580	(1 092)	1 092	1 656	(1 656)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	172 710	(1 656)	1 656	(8 583)	8 583	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 557	(125)	125	(60)	60	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem	280 847	(2 872)	2 872	(6 987)	6 987	-	-	-	-
Podatek (19%)		(546)	546	(1 328)	1 328	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		(2 327)	2 327	(5 660)	5 660	-	-	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		(1 849)	1 849	(4 874)	4 869				

Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności tj. po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość wierzytelności.

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	18 923	7 660	820	510	1 973	5 635	2 325	
Pozostałe należności krótkoterminowe	31 114	31 114	0	0	0	0	0	

01.01.2018 - 31.12.2018		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	56 639	15 995	9 841	737	960	1 043	1 350	
Pozostałe należności	16 359	-5 621	0	0	0	0	0	

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

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

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa 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 Grupy 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 niezdykontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko.

01.01.2019 - 31.12.2019

Zobowiązania wymagalne w okresie

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie				powyżej 361 (patrz nota poniżej)
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	130 870	99 621	3 691	9 549	7 851	10 158
Kredyty i pożyczki	137 427	133 742	29	29	286	3 341
Zobowiązania warunkowe	315 352	278 938	7 500	0	0	28 914
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 337	14 502	30	30	60	4 715
Razem	602 986	526 803	11 250	9 608	8 197	47 128

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	8 841	1 309	7	0	1	10 158
Kredyty i pożyczki	3 341	0	0	0	0	3 341
Zobowiązania warunkowe	0	21 000	0	0	7 914	28 914
Pozostałe zobowiązania finansowe	244	244	244	244	3 739	4 715
Razem	12 426	22 553	251	244	11 654	47 128

01.01.2018 - 31.12.2018

Zobowiązania wymagalne w okresie

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie				powyżej 361 (patrz nota poniżej)
		do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	95 126	65 001	4 678	8 686	7 428	9 797
Kredyty i pożyczki	173 197	89 021	61 399	1 662	4 526	16 104
Zobowiązania warunkowe	214 352	3 200	7 000	0	1 000	203 152
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 912	5 057	432	699	1 886	7 837
Razem	498 587	162 279	73 509	11 047	14 840	236 890

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	8 480	1 309	7	0	1	9 797
Kredyty i pożyczki	9 348	3 941	528	528	1 759	16 104
Zobowiązania warunkowe	0	0	108 000	65 300	29 852	203 152
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 337	2 141	828	911	620	7 837
Razem	21 165	7 391	109 363	66 739	32 232	236 890

47. Zarządzanie kapitałem

Grupa 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 Grupa 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	(137 025)	(49 846)
Aktywa ogółem	204 570	285 001
Wskaźnik kapitału własnego	-0,67	-0,17
Wynik z działalności operacyjnej	(70 449)	(132 037)
Amortyzacja	10 903	11 261
EBITDA	(59 546)	(120 776)
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	156 764	189 109
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-2,63	-1,57

48. Instrumenty finansowe

Kategorie zobowiązań finansowych	31.12.2019	31.12.2018
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		7
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	629 133	624 464
	629 133	624 471
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13 640	35 686
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	322 197	299 161
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	155 869	116 427
Pozostałe zobowiązania finansowe	137 427	173 197
	629 133	624 471

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

50. Struktura zatrudnienia

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

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zarząd Jednostki Dominującej	4	6
Zarządy Jednostek z Grupy	4	6
Administracja	77	163
Dział sprzedaży	48	73
Pion produkcji	301	425
Pozostali	101	143
Razem	535	816

51. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 2 stycznia 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przeniesieniu siedziby Spółki dominującej z Lublina do Dobrego Miasta. Na dzień sporządzenia sprawozdania siedziba Spółki dominującej 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 wspólników 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 dominująca przeprowadziła analizę i dokonała oceny potencjalnego wpływu koronawirusa COVID-19 na prowadzoną działalność w Grupie.

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 Grupy 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 Grupy 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 Grupy 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 dominująca 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 produktów rolnych przez rolników, czy brakiem możliwości zatrudniania pracowników sezonowych z zagranicy, Spółka dominująca identyfikuje ryzyko, że inwestycje rolników, polegające na zakupach ciągników i maszyn rolniczych mogą ulec przesunięciu w czasie.

Na początku 2020 roku Spółka dominująca 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 dominująca 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.

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

Audytorem Spółki dominującej 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 *Misters Auditor Adviser Spółka z o.o* z siedzibą w Warszawie (02-520), przy ul. Wiśniowej 40 lok.5, działającą 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 dominująca zawarła w dniu 27 sierpnia 2019 roku oraz aneksowała w dniu 8 kwietnia 2020 roku. Była to pierwsza umowa współpracy z *Misters 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 *Misters Auditor 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