



*Since 1893*

**ŚRÓDROCZNE  
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS  
ZA I PÓŁROCZE 2020 roku**  
(za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.)



## SPIS TREŚCI

<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>5</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>6</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>7</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>9</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>9</b>
<b>2. SKŁAD GRUPY.....</b>	<b>9</b>
<b>3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>12</b>
<b>4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI .....</b>	<b>13</b>
<b>5. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....</b>	<b>13</b>
<b>6. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>13</b>
<b>7. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE .....</b>	<b>13</b>
<b>8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....</b>	<b>13</b>
<b>9. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>14</b>
<b>9.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu .....</b>	<b>14</b>
<b>9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....</b>	<b>14</b>
<b>9.3. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>14</b>
<b>9.4. Koszty finansowania zewnętrznego .....</b>	<b>14</b>
<b>9.5. Utrata wartości składnika aktywów .....</b>	<b>14</b>
<b>9.6. Nieruchomości inwestycyjne .....</b>	<b>14</b>
<b>9.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu .....</b>	<b>15</b>
<b>9.8. Wartości niematerialne.....</b>	<b>15</b>
<b>9.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych .....</b>	<b>16</b>
<b>9.10. Instrumenty finansowe.....</b>	<b>16</b>
<b>9.11. Zapasy .....</b>	<b>16</b>
<b>9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....</b>	<b>17</b>
<b>9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....</b>	<b>18</b>
<b>9.14. Kapitał własny .....</b>	<b>18</b>



<b>9.15.</b>	<b>Oprocentowane kredyty bankowe</b> .....	<b>18</b>
<b>9.16.</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b> ..	<b>19</b>
<b>9.17.</b>	<b>Rezerwy</b> .....	<b>19</b>
<b>9.18.</b>	<b>Świadczenia pracownicze</b> .....	<b>20</b>
<b>9.18.3.</b>	<b>Nagrody z zysku netto</b> .....	<b>20</b>
<b>9.18.4.</b>	<b>Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto</b> 20	
<b>9.18.5.</b>	<b>Pozostałe świadczenia pracownicze</b> .....	<b>20</b>
<b>9.19.</b>	<b>Przychody</b> .....	<b>20</b>
<b>9.19.1.</b>	<b>Dywidendy</b> .....	<b>20</b>
<b>9.19.2.</b>	<b>Przychody z tytułu wynajmu</b> .....	<b>20</b>
<b>9.20.</b>	<b>Dotacje rządowe</b> .....	<b>21</b>
<b>9.21.</b>	<b>Podatek dochodowy</b> .....	<b>21</b>
<b>10.</b>	<b>PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ</b> .....	<b>21</b>
<b>11.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</b> .....	<b>22</b>
<b>12.</b>	<b>PRZYCHODY I KOSZTY</b> .....	<b>23</b>
	<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>23</b>
	<b>Przychody i koszty finansowe netto</b> .....	<b>24</b>
<b>13.</b>	<b>CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI</b> .....	<b>25</b>
<b>14.</b>	<b>INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b> .....	<b>25</b>
<b>15.</b>	<b>ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</b> .....	<b>25</b>
<b>16.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY</b> .....	<b>26</b>
<b>17.</b>	<b>POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE</b> .....	<b>26</b>
<b>18.</b>	<b>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM</b> .....	<b>26</b>
<b>19.</b>	<b>ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b> .....	<b>26</b>
<b>20.</b>	<b>DODATKOWE INFORMACJE</b> .....	<b>27</b>
	<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> ...	<b>28</b>
	<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	<b>30</b>
	<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> ..	<b>31</b>
	<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>32</b>
	<b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</b> .....	<b>32</b>
	<b>Przychody</b> .....	<b>36</b>
	<b>Koszty według rodzaju</b> .....	<b>36</b>



**URSUS**

<b>Pozostałe przychody operacyjne .....</b>	<b>37</b>
<b>Przychody finansowe .....</b>	<b>38</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>38</b>
<b>Zapasy .....</b>	<b>40</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....</b>	<b>40</b>
<b>KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>41</b>


**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	21 175	58 927
Koszt własny sprzedaży	(23 024)	(54 592)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(1 849)</b>	<b>4 335</b>
Koszty sprzedaży	(2 072)	(4 151)
Koszty ogólnego zarządu	(10 810)	(14 721)
Pozostałe przychody operacyjne	836	1 679
Pozostałe koszty operacyjne	(2 697)	(12 872)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(16 592)</b>	<b>(25 730)</b>
Przychody finansowe	655	663
Koszty finansowe	(16 879)	(4 432)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(32 815)</b>	<b>(29 499)</b>
Podatek dochodowy	-	(5 237)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(32 815)</b>	<b>(24 262)</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(488)</b>	<b>(52)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>(32 815)</b>	<b>(24 262)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej</b>	<b>(488)</b>	<b>(52)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(33 303)</b>	<b>(24 314)</b>
<b>Zysk (strata) ogółem przypadający na:</b>		
- udziały nie dające kontroli	(420)	(608)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(32 883)	(23 706)
<b>Całkowity dochód przypadający na:</b>		
- udziały nie dające kontroli	(420)	(608)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(32 883)	(23 706)
<b>Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		
- podstawowy z zysku za okres	(0,51)	(0,37)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,37)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,51)	(0,37)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,51)	(0,37)

dane za rok 2019 skorygowane o działalność zaniechaną

Dobre Miasto, 30 września 2020 roku



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>104 663</b>	<b>109 640</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	78 078	81 586
Nieruchomości inwestycyjne	10 045	10 045
Wartość firmy	5 191	5 338
Pozostałe wartości niematerialne	11 314	12 477
Inwestycje długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Należności długoterminowe	-	159
Udziały i akcje	35	35
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>90 189</b>	<b>88 808</b>
Zapasy	72 808	76 339
Inwestycje krótkoterminowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 348	11 649
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 033	820
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>6 122</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>194 852</b>	<b>204 570</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>(169 337)</b>	<b>(135 721)</b>
Kapitał zakładowy	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Pozostałe kapitały	(1 227)	(1 227)
Zyski zatrzymane	(232 710)	(199 094)
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>(1 666)</b>	<b>(1 304)</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>(171 003)</b>	<b>(137 025)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 351</b>	<b>13 640</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 276	3 598
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 629	4 835
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy długoterminowe	446	446
Pozostałe zobowiązania	-	4 761
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>357 504</b>	<b>322 196</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	174 997	155 869
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	147 117	133 829
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 160	14 008
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 620	-
Rezerwy krótkoterminowe	15 140	17 121
Przychody przyszłych okresów	5 469	1 369
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>365 855</b>	<b>335 836</b>
<b>Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży</b>		<b>5 758</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>194 852</b>	<b>204 570</b>

Dobre Miasto, 30 września 2020 roku



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**  
 za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tys. zł.)

	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>
Zysk/(strata) brutto	(33 303)	(24 314)
Korekty o pozycje:	32 776	70 034
Zyski/ (straty) akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
Amortyzacja	4 354	5 734
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	4 216	(263)
Odsetki i dywidendy, netto	10 507	2 498
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	214	5 493
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(3 811)	38 973
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	2 643	22 997
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	18 987	2 201
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	(1 981)	(3 464)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 100	(2 299)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe	(6 453)	(1 836)
<b>Przepińwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(527)</b>	<b>45 720</b>
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 997	1 309
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(2 715)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	650
Udzielenie pożyczek	-	(740)
Pozostałe	-	(393)
<b>Przepińwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 997</b>	<b>(1 889)</b>
Wpińwy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(519)	(52)
Wpińwy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	2 358
Spłata pożyczek/kredytów	(4 736)	(46 187)
Odsetki zapłacone	77	(998)
Pozostałe	38	313
<b>Przepińwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 140)</b>	<b>(44 566)</b>
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>330</b>	<b>(734)</b>
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>703</b>	<b>1 437</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>1 033</b>	<b>703</b>
w tym:środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
	330	(734)
	0	1 033

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.  
Dobre Miasto, 30 września 2020 roku

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (w tys. zł.)

<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>							
	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Pozostałe kapitały</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Razem</b>	<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>Kapitał własny ogółem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>73 041</b>	<b>(1 227)</b>	<b>(175 079)</b>	<b>(38 665)</b>	<b>(11 181)</b>	<b>(49 845)</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(21 463)	(2 146)	(2 851)	(24 314)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(21 463)	(21 463)	2 851	(24 314)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	(73 041)	-	73 041	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(1 227)</b>	<b>(123 501)</b>	<b>(60 128)</b>	<b>(8 330)</b>	<b>(74 159)</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(1 227)</b>	<b>(199 094)</b>	<b>(135 721)</b>	<b>(1 304)</b>	<b>(137 025)</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(32 883)	(32 883)	(420)	(33 303)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu (w tym strata URSUS BUS SA w kwocie 1 633)	-	-	-	(32 883)	(32 883)	(420)	(33 303)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Strata URSUS BUS SA	-	-	-	-	-	-	-
- korekta konsolidacyjna (połączenie Prologus)	-	-	-	(733)	(733)	59	674
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(1 227)</b>	<b>(232 710)</b>	<b>(169 337)</b>	<b>(1 666)</b>	<b>(171 003)</b>

Dobre Miasto, 30 września 2020 roku



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. 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 DYSTRYBUCJA Sp. z o.o., Ursus Sp. z o.o. oraz jednostki stowarzyszonej Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku dla Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2019 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.

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

Aktualnie siedziba Spółki mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21.

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

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VII 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 posiadała oddział główny w Lublinie oraz dwie dywizje produkcyjne Spółki w Dobrym Mieście k. Olsztyna i Opalenicy k. Poznania. Dnia 28 lutego 2020 roku Spółka dominująca sprzedała dywizje w Opalenicy.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej URSUS.

### 2. Skład Grupy

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Grupę Kapitałową URSUS tworzyła jednostka dominująca tj. URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz następujące spółki:

- URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. – jednostka zależna
- URSUS BUS S.A. – jednostka zależna
- URSUS Sp. z o.o. – jednostka zależna
- Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona, udział pośredni.

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., 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.

Intencją Spółki jest kontynuować po połączeniu działalność własną, a także działalność w zakresie produkcji autobusów i trolejbusów, w oparciu o skonsolidowane po połączeniu zasoby, wiedzę i doświadczenie. URSUS S.A. w restrukturyzacji dąży do jak najszybszego osiągnięcia synergii i dalszej restrukturyzacji Grupy URSUS, a także realizacji jej założeń, które obejmują ochronę słusznych interesów wierzycieli oraz akcjonariuszy, a także samego Emitenta.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez URSUS S.A. w restrukturyzacji w podmiotach zależnych był równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.

Poniżej zaprezentowano skład Grupy Kapitałowej URSUS na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia raportu za I półrocze 2020 roku.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział kapitałe /ogólnej (%)	Emitenta w liczbie głosów	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)
1. URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	64		3 468
2. Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100		5
3. Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	20		30

### URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji

Spółka URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji z siedzibą w Lublinie powstała z przekształcenia w dniu 11 grudnia 2017 r. spółki LZM3 sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

W dniu 6 listopada 2017 r. nastąpiło połączenie spółek zależnych Emitenta- spółki URSUS Zachód sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie oraz URSUS Wschód sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie ze spółką LZM3 sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, poprzez przeniesienie całego majątku tych spółek w zamian za udziały spółki LZM3 sp. z o.o., które zostały wydane wspólnikom spółek przejmowanych. W rezultacie powyższego spółka URSUS S.A. w restrukturyzacji, jako wspólnik spółek przejmowanych, został wspólnikiem spółki LZM3 sp. z o.o.

W dniu 11 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie LZM3 sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z kwoty 8.900.100 zł do kwoty 16.900.100 zł. URSUS S.A. w restrukturyzacji objął 80.000 nowych udziałów w spółce LZM3 sp. z o.o., które zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w kwocie 8.000.000 zł. W tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie LZM3 sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 8 stycznia 2018 r.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 16.900.100 zł. Czas trwania tej spółki jest nieoznaczony.

Na dzień sporządzenia sprawozdania głównymi wspólnikami Ursus Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji są URSUS S.A. w restrukturyzacji, posiadająca 63,6712% udziałów, Invest-Mot Sp. z o.o. 34,2649%, Karol Nowe (2,0639% udziałów).

Przedmiotem działalności URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji jest sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych URSUS oraz części zamiennych i materiałów eksploatacyjnych. Ponadto spółka świadczy usługi związane z naprawami gwarancyjnymi i serwisowymi.

### URSUS sp. z o.o.

W dniu 18 lutego 2016 r. Spółka URSUS S.A. w restrukturyzacji powołała spółkę URSUS sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, w której objęła 100% udziałów. W dniu 5 kwietnia 2016 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000610381. Głównym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych. Czas trwania spółki jest nieoznaczony, a jej kapitał zakładowy wynosi 5.000 zł.

Spółka URSUS sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją na dzień 30 czerwca 2020 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki.

### Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o.

W dniu 9 września 2016 r. spółka URSUS BUS S.A. została wspólnikiem nowo powołanej spółki Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. siedzibą w Lublinie, w której objęła 20% udziałów. Pozostałymi wspólnikami ww. spółki są: Katolicki Uniwersytet Lubelski Jana Pawła II, Politechnika Lubelska, MPK-Lublin sp. z o.o. oraz spółka XDISC S.A. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 września 2016 r. pod nr KRS 0000637959. Przedmiotem działalności spółki Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. są badania naukowe i prace rozwojowe. Czas trwania spółki jest nieoznaczony, a jej kapitał zakładowy wynosi 150.000,00 zł.

Na dzień 30.06.2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ursus S.A. w podmiotach zależnych oraz stowarzyszonych jest równy udziałowi Ursus S.A. w kapitałach tej jednostki.

Spółka Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją na dzień 30 czerwca 2020 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki.

**Kapitał akcyjny URSUS S.A. w restrukturyzacji** tj. Spółki dominującej na dzień 30.06.2020 r. wynosi 64 600 tys. zł, na który składa się 64 600 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 roku.

Akcjonariusz*	akcje/głosy	udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie i podmioty	24 106 996	37,32%

powiązane,  
w tym:

POL-MOT HOLDING S.A. w restrukturyzacji	16 366 166	25,33%
REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A	5 618 830	8,70%
Pozostali	40 493 004	62,68%

<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>
---------------	-------------------	---------------

\* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień przekazanych przez 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.

Emitent nie posiada wiedzy aby w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego wystąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

#### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji**

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2020 roku wchodził:

- |    |                   |   |  |
|----|-------------------|---|--|
| 1. | Ryszard Matkowski | - | Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu |
| 2. | Jan Wielgus       | - | Wiceprezes Zarządu                       |
| 3. | Paweł Dadej       | - | Członek Zarządu                          |

W dniu 23 marca 2020 roku Ryszard Matkowski zrezygnował z dniem 31 marca 2020 r. z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz z funkcji pełniącego obowiązki (p.o.) Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

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

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

Po dokonaniu powyższych zmian skład Zarządu Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 roku przedstawia się następująco:

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

W dniu 21 maja 2020 roku Dawid Lahutta złożył prokurę łączną, udzieloną mu w dniu 24 października 2019 r. przez Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 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.           |

W trakcie 2020 roku nie miał miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

#### **Skład Zarządu spółki zależnej URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółkę reprezentują następujące osoby:

1. Mariusz Lewandowski – Prezes Zarządu
2. Rafał Turowski – Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prokurentem spółki był Pan Janusz Nowe.

#### **Skład Zarządu spółki zależnej Ursus sp. z o.o.**

Na dzień 30.06.2020 r.:

1. Karol Zarajczyk - Prezes Zarządu

### **3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe podmioty Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Realizacja planu restrukturyzacyjnego przez Spółkę dominującą - Plan Restrukturyzacyjny złożony przez Spółkę w lutym 2020 roku przygotowany został przy założeniu należytej staranności i konserwatywnym podejściu, a jego aktualizacja uwzględni zmiany, które zaszły w otaczającej nas rzeczywistości w ostatnim okresie (nowa normalność). 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. W planach na rok 2020 jest także połączenie URSUS S.A. w restrukturyzacji ze spółką URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji, 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. w restrukturyzacji koncentruje się – w Dywizji Dobre Miasto - na produkcji pras i przyczep oraz realizacji zagranicznego kontraktu na dostawę ponad tysiąca przyczep, zaś w Dywizji Lublin na produkcji ciągników, w tym zwłaszcza modeli, do których Spółka posiada zapasy materiałowe. Działalność Spółki uzupełnia import ciągników do bezpośredniej sprzedaży z krótkim cyklem obrotu gotówki. Powyższa działalność finansowana jest środkami własnymi, w ramach współpracy z indywidualnymi podmiotami zewnętrznymi i środkami uzyskanymi z przedpłat (pełne lub częściowe przedpłaty dokonywane przez klientów, polityka przedpłat może być kontynuowana w dalszym okresie restrukturyzacji i wykonywania układu). Spółka (samodzielnie i z partnerami) stara się pozyskiwać zamówienia i środki finansowe na produkcję autobusów zeroemisyjnych. Produkty Spółki wciąż cieszą się dużym zainteresowaniem rynku. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania inwestora, umożliwiającego wzrost zdolności produkcyjnych i dalszy rozwój.

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

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

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

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

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

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

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

W ocenie Zarządu 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).

#### **4. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone 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”).

#### **5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

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

#### **6. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

W I półroczu 2020 r Grupa nie dokonała zmiany polityk rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad (polityk) rachunkowości jak w roku 2019.

#### **7. Nowe standardy i interpretacje**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

#### **8. 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 30 czerwca 2020 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.



## 9. Istotne zasady rachunkowości

### 9.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

### 9.2. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

### 9.3. 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.

### 9.4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

### 9.5. 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.

### 9.6. 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.

<b>NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>10 045</b>	<b>11 192</b>
- nabycie/sprzedaż	-	-
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	-	(1 147)
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>10 045</b>	<b>10 045</b>
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>10 045</b>	<b>11 192</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>10 045</b>	<b>10 045</b>

#### 9.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Zgodnie z MSSF 16 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.

#### 9.8. 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.

### 9.9. 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.

### 9.10. 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 klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

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

### 9.11. 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.

#### Zapasy

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Materiały</b>	<b>27 510</b>	<b>28 702</b>
Według ceny nabycia	27 510	28 702
<b>Towary</b>	<b>11 476</b>	<b>13 004</b>
Według ceny nabycia	11 476	13 004
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>27 784</b>	<b>25 474</b>
<b>Produkty gotowe</b>	<b>6 037</b>	<b>9 159</b>
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>72 808</b>	<b>76 339</b>

#### 9.12. 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.

#### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>1 393</b>	<b>224</b>
należności z tytułu dostaw i usług	1 393	222

inne należności finansowe		2
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>27 743</b>	<b>52 042</b>
należności z tytułu dostaw i usług	18 732	18 701
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	5 245	7 144
zaliczki na zapasy	888	2 227
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów	-	19 876
inne należności niefinansowe	1 443	3 836
<b>rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b>	<b>1 435</b>	<b>258</b>
- koszty prenumeraty czasopism		-
- koszty ubezpieczeń	57	71
- koszty prac rozwojowych	-	-
- opłat wynikające z prowizji		158
- roczne opłaty z tytułu licencji	-	-
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 378	30
<b>Należności brutto</b>	<b>29 136</b>	<b>52 266</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>	<b>(12 788)</b>	<b>(40 617)</b>
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>16 348</b>	<b>11 649</b>
<i>* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.</i>		
<b>Należności długoterminowe</b>		
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	-	-
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	-	<b>159</b>
należności z tytułu kaucji i pozostałe		159
<i>* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.</i>		

### 9.13. 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.

### 9.14. 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.

### 9.15. Oprocentowane kredyty bankowe

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.

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/ limitu w tys.	Stan na dzień 30.06.2020 w tys. PLN		Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel	Stopy procentowe	
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	12 030 PLN	12 030 PLN	31.12.2018	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 57.137.000 PLN - KW OLI0/00041258/5, OLI0/00095687/4 i OLI0/00097764/2 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	394 PLN	394 PLN	17.12.2018		WIBOR 1M + marża		
	PLN	14 500	10 074 PLN	10 074 PLN	15.12.2018		rewolwingowy	WIBOR 1M + marża	
	PLN	4 804	260 PLN	260 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 posiadowanych 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 której ustanowiono hipotekę, 4. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)	WIBOR ON + marża	
	EUR	11 885 PLN	2 661 EUR	2 661 EUR			LIBOR ON + marża		
	PLN	3 000	3 684 PLN	3 684 PLN			obrotowy	WIBOR 1M + marża	
	EUR	600	3 270 PLN	732 EUR				EURIBOR 1M + marża	
mBANK S.A.	EUR	3547	11 947 PLN	2 675 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	2 189 PLN	2 189 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	8 659 PLN	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.		WIBOR 1M + marża	
	EUR	65 000	7 320 PLN	1 639 EUR			nieodnawialny	EURIBOR 1M+marża	
	USD		0 PLN	0 USD				LIBOR 1M+marża	
Bank PKO BP S.A.	EUR	2 219 PLN	497 EUR	497 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 Dobreznica Sp. z o.o. 10. Zastaw rejestrowy na zapasach	odnawialny (akredytywa)	EURIBOR 1M+marża	
	PLN	0 PLN	0 PLN	0 PLN			WIBOR 1M + marża		
	EUR	0 PLN	0 EUR	0 EUR			odnawialny	EURIBOR 1M+marża	
	PLN	25 000	0 PLN	0 PLN			0 PLN	obrotowy	LIBOR 1M+marża
	EUR	0 PLN	0 EUR	0 EUR			0 EUR	odnawialny	WIBOR 1M + marża
	USD	0 PLN	0,00	0,00				WIBOR 1M + marża	
PLN		12 567 PLN	12 567 PLN					WIBOR 1M + marża	
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	1 822 PLN	408 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	4 426 PLN	991 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 nieodnawialny	WIBOR 3M+marża	
Bank Millennium S.A.	PLN	2 000	2 345 PLN	2 345 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	3 572 PLN	3 572 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. 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	obrotowy odnawialny	WIBOR 3M+marża	
BGK	PLN	105 000	14 421 PLN	14 421 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. 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 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	kredyt obrotowy nieodnawialny	WIBOR 3M+marża	
SGB Bank SA	PLN	5 276	3 876 PLN	3 876 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	357 PLN	357 PLN	18.07.2022	Weksel własny in blanco z klauzulą "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	
		RAZEM PLN:	118 200 PLN	72 595 PLN					
		RAZEM EUR:		9 603 PLN EUR					
		RAZEM USD:		0 USD					

### 9.16. 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.

### 9.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży zobowiązek (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.

## **9.18. Świadczenia pracownicze**

### **9.18.1. Odprawy emerytalne**

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań spółki z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy 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.

### **9.18.2. 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.

### **9.18.3. 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.

### **9.18.4. 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.

### **9.18.5. 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.

## **9.19. 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 wycenienie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

### **9.19.1. Dywidendy**

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

### **9.19.2. Przychody z tytułu wynajmu**

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



### 9.20. 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 obydwie 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.

### 9.21. 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.

## 10. 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.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
USD	3,7336	3,7977	3,9806
EUR	4,2520	4,2585	4,4660

## 11. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

01.01.2020-30.06.2020	Działalność zaniechana		Działalność kontynuowana		URSUS Dystrybucja	Razem działalność kontynuowana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Dywidzja Produkcji w Opalenicy	Dywidzja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywidzja Produkcji w Lublinie					
<b>Przychody</b>								
Sprzedaż	506	4 938	9 054	13 726	27 718	(6 543)	21 681	
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>506</b>	<b>4 938</b>	<b>9 054</b>	<b>13 726</b>	<b>27 718</b>	<b>(6 543)</b>	<b>21 681</b>	
<b>Koszty</b>								
Koszt własny sprzedaży	(864)	(5 348)	(12 179)	(11 916)	(29 443)	6 778	(23 529)	
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(864)</b>	<b>(5 348)</b>	<b>(12 179)</b>	<b>(11 916)</b>	<b>(29 443)</b>	<b>6 778</b>	<b>(23 529)</b>	
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>(358)</b>	<b>(410)</b>	<b>(3 126)</b>	<b>1 810</b>	<b>(1 725)</b>	<b>235</b>	<b>(1 490)</b>	
Koszty sprzedaży	(34)	(198)	(1 702)	(3 811)	(1 900)	(138)	(2 072)	
Koszty ogólnego zarządu	(96)	(880)	(6 098)	(3 811)	(10 789)	76	(10 810)	
<b>Zysk (strata) operacyjny segmentu*</b>	<b>(488)</b>	<b>(1 488)</b>	<b>(10 926)</b>	<b>(2 001)</b>	<b>(14 415)</b>	<b>173</b>	<b>(14 729)</b>	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	-	(1 636)	(225)	(1 861)	
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-	-	-	-	
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	(16 051)	(52)	(16 103)	
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	13	-	13	
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	(10 624)	-	(10 624)	
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	(5 632)	19	(5 613)	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	-	-	-	-	<b>(32 294)</b>	<b>(33)</b>	<b>(32 327)</b>	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej</b>	<b>(488)</b>	-	-	-	-	-	<b>(488)</b>	
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(488)</b>	-	-	-	<b>(32 294)</b>	<b>(33)</b>	<b>(32 815)</b>	
<b>Zysk ogółem przypadający na</b>								
- udziały nie dające kontroli	-	-	-	-	(420)	-	(420)	
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-	-	(5 230)	-	(5 230)	
<b>Aktywa i zobowiązania</b>								
Aktywa segmentu	-	-	171 471	38 164	209 635	(14 783)	194 852	
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Aktywa ogółem</b>	-	-	<b>171 471</b>	<b>38 164</b>	<b>209 635</b>	<b>(14 783)</b>	<b>194 852</b>	
Zobowiązania segmentu	-	-	347 654	45 395	393 048	(27 194)	365 854	
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	
Kapitały własne	-	-	(176 182)	(7 230)	(183 412)	12 409	(171 003)	
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	-	-	<b>171 471</b>	<b>38 164</b>	<b>209 635</b>	<b>(14 783)</b>	<b>194 852</b>	
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>								
Nakłady inwestycyjne:								
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	10	
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	3 347	
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	2 546	
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	182	
Pozostałe nakłady niepieniężne: rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	-	-	-	



**12. Przychody i koszty****Przychody ze sprzedaży**

<b>Przychody</b>	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.06.2019</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	5 864	47 212
Przychody ze sprzedaży usług	1 943	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 368	19 905
	<b>21 175</b>	<b>67 117</b>
<b>w tym działalność zaniechana</b>	<b>506</b>	<b>4 570</b>

\* dane za okres porównywalny zostały przekształcone ze względu na wyodrębnienie działalności zaniechanej (sprzedaż Oddziału Opalenica)

**Koszty według rodzaju**

	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.06.2019</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	4 354	5 734
Koszty świadczeń pracowniczych	13 826	20 009
Zużycie materiałów i energii	5 507	39 164
Usługi obce	2 757	8 701
Podatki i opłaty	1 563	2 235
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	-	160
Pozostałe koszty, w tym	300	1 114
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>28 307</b>	<b>77 117</b>

Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(5 636)	(11 001)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	14 229	15 581
- zawiązanie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-
Koszty sprzedaży (+)	2 106	4 335
Koszty ogólnego zarządu (+)	10 906	15 163
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	9 659	46 618
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>31 264</b>	<b>70 696</b>

**Koszty świadczeń pracowniczych**

	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.06.2019</b>
Koszty wynagrodzeń (+)	11 864	16 845
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 962	3 164
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>13 826</b>	<b>20 009</b>

dane za 2019 i 2020 skorygowane o zaniechaną działalność

**Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Zysk netto ze zbycia:	-	5
- <i>niefinansowych aktywów trwałych</i>		-
Przychody z tytułu objęcia udziałów/akcji w zamian za aport		-
Otrzymane dotacje	318	355
Ujawnione środki trwałe i materiały	122	-



Rozwiązane odpisy	25	-
Kary i odszkodowania	16	-
Różnice inwentaryzacyjne	122	-
Inne	233	1 319
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>836</b>	<b>1 679</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>	
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-	
Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	197	-	
Darowizny przekazane		-	
Kary i odszkodowania	677	-	
Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		1 091	
Różnice inwentaryzacyjne			
Najem floty			
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 471	
Koszt likwidacji środków trwałych i materiałów	54		
Koszty postępowania sądowego	18		
Wynagrodzenie za działalność promocyjną			
Ochrona środowiska (dopłata za 2016)	-	-	
Odpis na środkach trwałych w budowie		-	*
Odpisane należności przedawnione		-	*
Strata na objęciu udziałów	1 063	-	*
Inne	688	9 319	
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 697</b>	<b>12 881</b>	

dane za okres porównywalny zostały skorygowane o zaniechaną działalność

**Przychody i koszty finansowe netto**

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Przychody z tytułu odsetek od:	12	-
- lokaty bankowe		
- <i>należności i pożyczek</i>	12	-
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	643	662
- nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto		
- inne	643	662
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>655</b>	<b>662</b>

Przypadające na:

- <b>działalność kontynuowaną</b>	655	662
- <b>działalność zaniechaną</b>		

Przychody inwestycyjne z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Pożyczki i należności		0
		0
	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Koszty z tytułu odsetek od:	10 624	3 645
- <i>kredytów i pożyczek</i>	10 071	2 673



- leasingu finansowego	531	209
- faktoringu		-
- zobowiązań handlowych i pozostałych	22	66
- pozostałe		697
Minus kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji		
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe		
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		838
- straty na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą		838
- straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą		
- spadek wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	4 210	(470)
Prowizje, w tym od kredytów i faktoringu	1 231	906
Pozostałe koszty finansowe	814	351
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>16 879</b>	<b>4 432</b>

### 13. Cykliczność i sezonowość działalności

Branża producentów maszyn i urządzeń rolniczych, w której Grupa URSUS prowadzi działalność, charakteryzuje się sezonowością, która wynika ze specyfiki działalności sektora rolnego. Sprzedaż maszyn i urządzeń rolniczych prowadzona jest przez cały rok, z nieznacznym obniżeniem sprzedaży w okresie zimowym oraz okresach intensywnych prac polowych. Od 2007 roku w ramach unijnych dotacji dla rolników funkcjonuje Program Rozwoju Obszarów Wiejskich (PROW), który spowodował spłaszczenie zjawiska sezonowości w branży maszyn rolniczych. Od roku 2014 obowiązuje kolejny unijny program PROW na lata 2014-2020. W ramach realizacji Wspólnej Polityki Rolnej Unii Europejskiej w latach 2014-2020 Polska miała do wykorzystania w sumie 42,4 mld EUR, z czego budżet Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na lata 2014-2020 wynosi 13,6 mld EUR, do wykorzystania do końca 2023 roku. Najważniejszym zadaniem PROW 2014-2020, który jest podstawowym instrumentem finansowym do przeprowadzania zmian strukturalnych i inwestycyjnych na terenach wiejskich, jest w obecnej perspektywie zwiększenie konkurencyjności i rentowności gospodarstw rolnych.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację dotyczącą realizacji programu PROW na lata 2014-2020 oraz stopień wykorzystania i dostępność środków pomocowych z UE w poszczególnych województwach. Opóźnienia w wypłatach dotacji unijnych Programu spowodowały obniżenie popytu na maszyny i urządzenia rolnicze, co niewątpliwie ma wpływ na wyniki finansowe Grupy.

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

W okresie I półrocza 2020 roku Spółki Grupy URSUS w restrukturyzacji nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 15. Zysk 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.

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

	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(32 815)	(24 262)
Zysk netto	(32 815)	(24 262)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(32 815)	(24 262)

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.



	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	64 600	64 600
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 600	64 600

<b>Podstawowy/a zysk (strata) na akcję</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Zysk/(Strata) netto przypadający/a dla akcjonariuszy Spółki dominującej	(32 883)	(23 706)
Średnioważona liczba akcji zwykłych (szt.)	64 600	64 600
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,51)	(0,37)

<b>Rozwodniony/a zysk (strata) na akcję</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019</b>
Zysk/(strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki dominującej, zastosowany/a do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	(32 883)	(23 706)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (szt.)	64 600	64 600
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,51)	(0,37)

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.

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

W I półroczu 2020 roku Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

## 17. Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2019 i 30 czerwca 2020 roku Grupa nie posiadała instrumentów zabezpieczających typu forward.

Pozostałe instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2019 roku Grupa nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunki prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy.

Grupa nie dokonywała także zmian metod ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku celu lub wykorzystania tych aktywów.

## 18. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały przedstawione w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa nie posiada instrumentów zabezpieczających.

## 19. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 10 sierpnia 2020 r. otrzymał od Nadzorca Sądowego informację, że Nadzorca Sądowy złożył w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy wniosek o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego prowadzonego wobec Emitenta. Jako uzasadnienie złożonego wniosku Nadzorca wskazał rosnące opóźnienia w regulowaniu przez Spółkę bieżących zobowiązań powstałych po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego, co może prowadzić do pokrzywdzenia wierzycieli oraz niewykonania układu.



W dniu 20 sierpnia 2020 r. otrzymał od Nadzorca Sądowego informację, że wydane zostało przez właściwy sąd postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki. W dniu 4 września 2020 r. do Spółki wpłynął odpis tego postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, Wydział V Gospodarczy, zgodnie z którym Sąd postanowił umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne dotyczące Emitenta uwzględniając w całości wniosek Nadzorca Sądowego.

Ww. postanowienie jest nieprawomocne, a Spółka w dniu 18 września 2020 r. , zachowując ustawowy termin, złożyła zażalenie na postanowienie Sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki i wniosła o jego uchylenie oraz o kontynuowanie prowadzonego wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego. W złożonym zażaleniu Emitent przedstawił argumentację prawną przemawiającą w jego ocenie za kontynuowaniem postępowania restrukturyzacyjnego. W ocenie Spółki zaskarżone rozstrzygnięcie Sądu nie uwzględnia efektów działań restrukturyzacyjnych i wynikających z nich perspektyw, co do realizacji układu, czym godzi w interes Emitenta oraz w interesy wierzycieli, gdyż może prowadzić do likwidacji przedsiębiorstwa oraz potencjalnie mniej korzystnego (zważywszy na specyfikę przedsiębiorstwa Spółki), aniżeli w przypadku zawarcia układu, zaspokojenia wierzycieli, prowadząc dodatkowo do negatywnych skutków społecznych (prawdopodobieństwa utraty miejsc pracy i spowolnienia gospodarczego). Wobec powyższego Spółka wniosła o uchylenie zaskarżonego postanowienia.

## 20. Dodatkowe informacje

Uchwałą nr 8/2020 z dnia 27 sierpnia 2020 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. w restrukturyzacji zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2019. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Raport z przeglądu dołączono do niniejszego raportu.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji w dniu 30 września 2020 roku.

### Dobre Miasto, 30 września 2020 roku

.....	.....
Andrzej	Jan
Młotek	Wielgus
Prezes	Wiceprezes
Zarządu	Zarządu





*Since 1893*

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
URSUS SA W RESTRUKTURYZACJI  
ZA I PÓŁROCZE 2020 r.  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

(za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.)



**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku ( w tys. zł.)**

	01.01.2020 - 31.06.2020	01.01.2019 - 31.06.2019 dane przekształcone*
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	11 265	24 412
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 727	2 697
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>13 992</b>	<b>27 109</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(15 225)	(23 954)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 307)	(2 779)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(17 532)</b>	<b>(26 733)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(3 540)</b>	<b>376</b>
Koszty sprzedaży	(1 900)	(3 312)
Koszty ogólnego zarządu	(6 979)	(6 748)
Pozostałe przychody operacyjne	574	2 201
Pozostałe koszty operacyjne	(1 257)	(4 649)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(13 102)</b>	<b>(12 132)</b>
Przychody finansowe	766	411
Koszty finansowe	(16 499)	(2 885)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(28 835)</b>	<b>(14 606)</b>
Podatek dochodowy	-	(3 533)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(28 835)</b>	<b>(11 072)</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(488)</b>	<b>(52)</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>(29 323)</b>	<b>(11 124)</b>
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>(28 835)</b>	<b>(11 072)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej</b>	<b>(488)</b>	<b>(52)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(29 323)</b>	<b>(11 124)</b>
<i>*Dane za okres porównywalny zostały przekształcone ze względu na wyodrębnienie działalności zaniechanej (sprzedaż Oddziału Opalenica)</i>		
<b>Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję</b>		
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	(0,45)	(0,19)
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (zł)	(2,32)	(1,00)

Dobre Miasto, 30 września 2020 r.



**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

na dzień 30 czerwca 2020 roku ( w tys. zł.)

	30.06.2020	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>92 380</b>	<b>116 566</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	69 408	69 481
Nieruchomości inwestycyjne	8 179	8 179
Wartości niematerialne	11 290	11 435
Inwestycje długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Udziały i akcje	3 503	27 472
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>79 091</b>	<b>60 984</b>
Zapasy	63 233	42 755
Inwestycje krótkoterminowe	-	-
Należności handlowe i pozostałe	15 379	17 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	479	340
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>6 122</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>171 471</b>	<b>183 673</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>(176 182)</b>	<b>(56 661)</b>
Kapitał zakładowy	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Pozostałe kapitały	(144)	(144)
Zyski zatrzymane	(240 638)	(121 117)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>(176 182)</b>	<b>(56 661)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 075</b>	<b>10 383</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 629	4 629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy długoterminowe	446	446
Pozostałe zobowiązania	-	5 307
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>342 578</b>	<b>224 194</b>
Kredyty i pożyczki	143 050	101 349
Zobowiązania handlowe i pozostałe	164 253	94 800
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 127	8 941
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	15 142	15 371
- rezerwa restrukturyzacyjna	1 200	1 200
Rozliczenia międzyokresowe	5 434	2 401
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 572	1 331
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>347 653</b>	<b>234 577</b>
<b>Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży</b>		<b>5 758</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>171 471</b>	<b>183 673</b>

Dobre Miasto, 30 września 2020 r.

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku ( w tys. zł.)

	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	(29 323)	(11 124)
Korekty o pozycje:	28 715	11 827
Amortyzacja	1 720	4 339
Odsetki i dywidendy netto	-	2 271
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	214	5 498
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	2 510	(5 601)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(20 478)	6 838
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	67 397	2 846
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rezerw	(229)	(5 401)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	3 033	1 303
Pozostałe (w tym eliminacja zapasów, należności oraz zobowiązań przejętych z URSUS BUS SA)	(25 452)	(266)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(608)</b>	<b>704</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 997	1 288
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	(2 520)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 997</b>	<b>(1 232)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(494)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	(4 680)	-
Odsetki zapłacone	-	(765)
Pozostałe	-	541
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 174)</b>	<b>(224)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	215	(753)
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>264</b>	<b>1 017</b>



<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>479</b>	<b>264</b>
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	1
<i>* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14</i>		

Dobre Miasto, 30 września 2020 r.

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku ( w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane*	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>64 600</b>	<b>73 041</b>	<b>(144)</b>	<b>(119 552)</b>	<b>17 945</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(11 124)	(11 124)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(11 124)	(11 124)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	(73 041)	-	73 041	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>(57 635)</b>	<b>6 821</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>(121 117)</b>	<b>(56 661)</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(29 323)	(29 323)
- zysk lub (strata) lat poprzednich przejęta przez połączenie z URSUS BUS SA	-	-	-	(90 198)	-
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2020 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>(240 638)</b>	<b>(176 182)</b>

*\*przejęta strata z URSUS BUS SA*

Dobre Miasto, 30 września 2020 r.

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

**Informacje ogólne**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe URSUS S.A. w restrukturyzacji obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku dla Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku dla Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

URSUS S.A.– obecnie URSUS S.A w restrukturyzacji została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku.

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



Aktualnie siedziba Spółki mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21.

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Począwszy od roku 2014 Spółka posiadała oddział główny w Lublinie oraz dwie dywizje produkcyjne Spółki w Dobrym Mieście k. Olsztyna i Opalenicy k. Poznania. Dnia 28 lutego 2020 roku Spółka dominująca sprzedała dywizję w Opalenicy.

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

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

## Skład Grupy

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Grupę Kapitałową URSUS tworzyła jednostka dominująca tj. URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz następujące spółki:

- URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. – jednostka zależna
- URSUS BUS S.A. – jednostka zależna
- URSUS Sp. z o.o. – jednostka zależna
- Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona, udział pośredni.

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., 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.

Intencją Spółki jest kontynuować po połączeniu działalność własną, a także 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, a także realizacji jej założeń, które obejmują ochronę słusznych interesów wierzycieli oraz akcjonariuszy, a także samego Emitenta.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez URSUS S.A. w restrukturyzacji w podmiotach zależnych był równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.

Poniżej zaprezentowano skład Grupy Kapitałowej URSUS na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia raportu za I półrocze 2020 roku.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział kapitału /ogólnej (%)	Emitenta w liczbie głosów	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)
1. URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	64		3 468
2. Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100		5
3. Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	20		30

**Kapitał akcyjny URSUS S.A. w restrukturyzacji** na dzień 30.06.2020 r. wynosi 64 600 tys. zł, na który składa się 64 600 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 roku.

Akcjonariusz*	akcje/głosy	udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie i powiązane, w tym:	24 106 996	37,32%

POL-MOT HOLDING S.A. w restrukturyzacji	16 366 166	25,33%
REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A	5 618 830	8,70%
Pozostali	40 493 004	62,68%

<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>
---------------	-------------------	---------------

\* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień przekazanych przez 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.

Emitent nie posiada wiedzy aby w okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego wystąpiły zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy.

#### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji**

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2020 roku wchodził:

- |    |                   |   |  |
|----|-------------------|---|--|
| 1. | Ryszard Matkowski | - | Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu |
| 2. | Jan Wielgus       | - | Wiceprezes Zarządu                       |
| 3. | Paweł Dadej       | - | Członek Zarządu                          |

W dniu 23 marca 2020 roku Ryszard Matkowski zrezygnował z dniem 31 marca 2020 r. z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz z funkcji pełniącego obowiązki (p.o.) Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

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

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

Po dokonaniu powyższych zmian skład Zarządu Spółki na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 roku przedstawia się następująco:

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

W dniu 21 maja 2020 roku Dawid Lahutta złożył prokurę łączną, udzieloną mu w dniu 24 października 2019 r. przez Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji.

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za I półrocze 2020 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.           |

W trakcie 2020 roku nie miał miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

#### **Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone. Realizacja planu restrukturyzacyjnego przez Spółkę - Plan Restrukturyzacyjny złożony przez Spółkę w lutym 2020 roku przygotowany został przy założeniu należytej staranności i konserwatywnym podejściu, a jego aktualizacja uwzględni zmiany, które zaszły w otaczającej nas rzeczywistości w ostatnim okresie (nowa normalność). 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. W planach na rok 2020 jest także połączenie URSUS S.A. w restrukturyzacji ze spółką URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji, 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. w restrukturyzacji koncentruje się – w Dywizji Dobre Miasto - na produkcji pras i przyczep oraz realizacji zagranicznego kontraktu na dostawę ponad tysiąca przyczep, zaś w Dywizji Lublin na produkcji ciągników, w tym zwłaszcza modeli, do których Spółka posiada zapasy materiałowe. Działalność Spółki uzupełnia import ciągników do bezpośredniej sprzedaży z krótkim cyklem obrotu gotówki. Powyższa działalność finansowana jest środkami własnymi, w ramach współpracy z indywidualnymi podmiotami zewnętrznymi i środkami uzyskanymi z przedpłat (pełne lub częściowe przedpłaty dokonywane przez klientów, polityka przedpłat może być kontynuowana w dalszym okresie restrukturyzacji i wykonywania układu). Spółka (samodzielnie i z partnerami) stara się pozyskiwać zamówienia i środki finansowe na produkcję autobusów zeroemisyjnych. Produkty Spółki wciąż cieszą się dużym zainteresowaniem rynku. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania inwestora, umożliwiającego wzrost zdolności produkcyjnych i dalszy rozwój.

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

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

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

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

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

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

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

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

### Oświadczenie o zgodności

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

<b>Przychody</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	11 265	24 412
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 727	2 697
<b>RAZEM</b>	<b>13 992</b>	<b>27 109</b>
<i>* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.</i>		
<b>Działalność zaniechana</b>	506	8 190
Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody z umów o budowę	0	0
<b>Razem</b>	<b>13 992</b>	<b>27 109</b>

<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>01.01.2020- 30.06.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone</b>
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	3 834	4 339
Koszty świadczeń pracowniczych	11 923	10 851
Zużycie materiałów i energii	5 301	23 517
Usługi obce	1 517	6 658
Podatki i opłaty	1 439	1 582
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	73	2 023
Pozostałe koszty, w tym	45	560
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-
- podróże służbowe		
- koszty reklamy, targów i wystaw		109
- koszty reprezentacji		
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>24 132</b>	<b>49 530</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(28)	(7 283)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	2 307	2 779
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>26 411</b>	<b>45 026</b>
Koszty sprzedaży (+)	1 900	3 312
Koszty ogólnego zarządu (+)	6 979	6 748
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	15 225	23 954





Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	2 307	2 779
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>26 411</b>	<b>36 793</b>

#### Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone
Koszty wynagrodzeń (+)	10 260	10 851
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 663	2 023
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>11 923</b>	<b>42 668</b>

#### Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone
Zysk netto ze zbycia:	-	-
- <i>niefinansowych aktywów trwałych</i>		
Przychody z tytułu objęcia udziałów/akcji w zamian za aport		600
Otrzymane dotacje	318	355
Umorzone zobowiązania		-
Otrzymane kary i odszkodowania		
Przychody z tyt. wynajmu nieruchomości		-
Inne	256	1 246
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>574</b>	<b>2 201</b>

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.

Przypadające na:

- działalność kontynuowaną
- działalność zaniechaną

#### Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	214	1 086
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe		1 101
Koszty zakończonych prac rozwojowych		-
Darowizny przekazane		
Kary i odszkodowania		
Różnice inwentaryzacyjne		
Najem floty		
Prowizje agentów		
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego		
Wynagrodzenie za działalność promocyjną		
Ochrona środowiska (dopłata za 2016)		
Koszty likwidacji materiałów	54	
Odpisane należności przedawnione		
Strata na objęciu udziałów		
Inne	989	2 463
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 257</b>	<b>4 649</b>

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.

Przypadające na:	-	-
- działalność kontynuowaną		
- działalność zaniechaną	-	-

### Przychody finansowe

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	8	
- pożyczki		
- należności	8	
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	
Zyski z tytułu różnic kursowych	758	411
Przychody finansowe ogółem	766	411
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	766	411
- działalność zaniechaną	-	-

Przychody inwestycyjne z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone
Odsetki od udzielonych pożyczek i należności		721
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>721</b>

### Koszty finansowe

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019 przekształcone
Koszty z tytułu odsetek od	10 299	2 271
- kredytów i pożyczek	10 267	2 016
- leasingu finansowego		109
- factoringu		
- zobowiązań handlowych i pozostałych	32	146
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	-	
- straty na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	4 967	
Prowizje od kredytów i faktoringu	1 233	615
Pozostałe koszty finansowe		
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>16 499</b>	<b>2 885</b>

Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	16 499	2 885
- działalność zaniechaną	-	-

### Rzeczowe aktywa trwałe



Rzeczowe aktywa trwałe							
01.01.2020-30.06.2020							
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
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 518</b>	<b>66 222</b>	<b>32 169</b>	<b>4 277</b>	<b>10 326</b>	<b>766</b>	<b>121 278</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>320</b>	<b>3 389</b>	<b>438</b>	-	<b>4 147</b>
- zakup	-	-	320	3 389	438	-	4 147
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.	-	-	-	-	-	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>710</b>	-	<b>753</b>	<b>1 564</b>	-	<b>40</b>	<b>3 067</b>
- sprzedaż	710	-	753	1 564	-	-	3 027
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	40	40
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>6 808</b>	<b>66 222</b>	<b>31 736</b>	<b>6 102</b>	<b>10 764</b>	<b>726</b>	<b>122 358</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>62</b>	<b>15 212</b>	<b>23 770</b>	<b>3 410</b>	<b>8 635</b>	-	<b>51 089</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>26</b>	<b>(710)</b>	<b>967</b>	<b>392</b>	<b>479</b>	-	<b>(684)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	26	968	-	-	-	-	994
- sprzedaż środka trwałego	-	(1 678)	-	-	-	-	(1 678)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>88</b>	<b>14 502</b>	<b>24 737</b>	<b>3 802</b>	<b>9 114</b>	-	<b>52 243</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	<b>707</b>	<b>707</b>
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	<b>707</b>	<b>707</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 456</b>	<b>51 010</b>	<b>8 399</b>	<b>867</b>	<b>1 691</b>	<b>59</b>	<b>69 482</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>6 720</b>	<b>51 720</b>	<b>6 999</b>	<b>2 300</b>	<b>1 650</b>	<b>19</b>	<b>69 408</b>
01.01.2019 - 31.12.2019							
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>2 639</b>	<b>71 197</b>	<b>36 911</b>	<b>4 907</b>	<b>10 569</b>	<b>2 368</b>	<b>128 591</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>4 879</b>	-	<b>16</b>	<b>28</b>	<b>226</b>	<b>740</b>	<b>5 889</b>
- zakup	-	-	16	28	226	-	270
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	740	740
- inwestycje w obcym środku trwałym	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- użytkoanie zgodnie z MSSf 16	4 879	-	-	-	-	-	4 879
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	<b>4 975</b>	<b>4 758</b>	<b>658</b>	<b>469</b>	<b>2 342</b>	<b>13 202</b>
- sprzedaż	-	-	1 241	658	120	-	2 019
- likwidacja	-	-	3 517	-	349	-	3 866
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	2 342	2 342
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	-
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do aktywów do sprzedaży	-	4 975	-	-	-	-	4 975
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 518</b>	<b>66 222</b>	<b>32 169</b>	<b>4 277</b>	<b>10 326</b>	<b>766</b>	<b>121 278</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>13 254</b>	<b>22 696</b>	<b>3 410</b>	<b>8 635</b>	-	<b>43 340</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	-	<b>1 958</b>	<b>1 075</b>	-	<b>603</b>	-	<b>3 698</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	62	1 958	2 712	499	978	-	6 209
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(1 638)	(499)	(375)	-	(512)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>62</b>	<b>15 212</b>	<b>23 770</b>	<b>3 410</b>	<b>8 635</b>	-	<b>51 089</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	<b>13</b>	-	-	<b>358</b>	<b>352</b>
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	349	349
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	13	-	-	-	13
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	<b>707</b>	<b>707</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>2 639</b>	<b>57 944</b>	<b>14 202</b>	<b>1 496</b>	<b>2 537</b>	<b>2 010</b>	<b>80 828</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 456</b>	<b>51 011</b>	<b>8 397</b>	<b>866</b>	<b>1 692</b>	<b>59</b>	<b>69 481</b>

**Zapasy**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Materiały</b>	<b>27 443</b>	<b>22 294</b>
Według ceny nabycia	44 622	39 473
Korekty do wartości bieżącej netto	(17 179)	(17 179)
<b>Towary</b>	<b>1 270</b>	<b>1 031</b>
Według ceny nabycia	1 270	1 031
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>30 543</b>	<b>10 271</b>
<b>Produkty gotowe</b>	<b>3 977</b>	<b>9 159</b>
Według kosztu wytworzenia	5 614	10 371
Odpis aktualizujący	(1 637)	(1 212)
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>63 233</b>	<b>42 755</b>

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Korekty do bieżącej wartości netto na 1 stycznia</b>	<b>18 391</b>	<b>23 679</b>
Odwrócona korekta w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)	-	-
Utworzona korekta w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	425	5 288
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	-	-
<b>Korekty do bieżącej wartości netto zapasów na dzień 30 czerwca</b>	<b>18 816</b>	<b>18 391</b>

**Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>30 006</b>	<b>31 373</b>
należności z tytułu dostaw i usług	30 006	31 371
inne należności niefinansowe	-	2
pożyczki udzielone	-	-
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>43 259</b>	<b>41 214</b>
należności z tytułu dostaw i usług	17 381	15 629
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	3 264	3 610
zaliczki na zapasy	1 400	886
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów (bioenergia, OBR)	19 876	19 876
należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
inne należności niefinansowe	1 338	1 129
<b>rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>84</b>
- koszty prenumeraty czasopism	-	-
- koszty ubezpieczeń	-	-
- opłaty wynikające z prowizji	-	-

- roczne opłaty z tytułu licencji
- opłaty dotyczące GPW i KDPW
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne

	84
<b>Należności brutto</b>	<b>73 265</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>	<b>(57 886)</b>
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>15 379</b>

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.

#### Należności długoterminowe

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	-	-
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	-	-
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów (bioenergia, OBR)	-	-
odpis aktualizujący należności długoterminowe	-	-
<b>należności długoterminowe (netto)</b>	-	-

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane.

#### Inwestycje

	30.06.2020	31.12.2019
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	-	-
udzielone pożyczki	-	-
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	-	-
udzielone pożyczki	-	-

#### Kontynuacja działalności

Zarząd Spółki Sąd Rejonowy w Olsztynie V Wydział Gospodarczy wydał w dniu 19 lutego 2020 roku postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego wobec Emitenta, wyznaczając jednocześnie na Sędziego Komisarza Sędziego Sądu Rejonowego w Olsztynie Panią Anetę Dawdziuk, zaś na Nadzorcę Sądowego Pana Marcina Gradowskiego.

Zarząd Spółki koncentrował się na tym, aby wspólnie z nadzorcą sądowym wyznaczonym przez Sąd dopracować wszelkie szczegóły korzystnych rozwiązań dla wierzycieli. Na dzień sporządzenia raportu za I półrocze 2020 roku w porozumieniu z Nadzorcą Sądowym trwają prace nad aktualizacją wstępnego planu restrukturyzacyjnego złożonego wraz z wnioskiem m.in. w zakresie zaakcentowania w nim istotnej i korzystnej roli połączenia ze spółką URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu rozliczenia transakcji zakupu pozostałych (do 100%) jej udziałów. Spółka zmierza do jak najszybszego skonsolidowania grupy URSUS w jednym podmiocie – spółce dominującej URSUS S.A., aby w możliwie najszerszym sposób zabezpieczyć i ochronić słuszne interesy wierzycieli, pracowników oraz akcjonariuszy Emitenta. Powyższe prace przedłużają się ze względu na stan pandemii COVID-19 oraz jej wpływ na realizację planów produkcyjnych i sprzedażowych Grupy Kapitałowej oraz możliwości kontaktów z wierzycielami.

Kluczowymi założeniami planu restrukturyzacyjnego załączonego do wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego jest restrukturyzacja, której główną osią jest skonsolidowanie spółek URSUS S.A. i URSUS BUS S.A. w jeden podmiot, który wykorzystując efekt synergii będzie zajmował się produkcją i sprzedażą ciągników rolniczych oraz produkcją i sprzedażą miejskich autobusów zero i niskoemisyjnych, a także dezinwestycje polegające na sprzedaży wybranych elementów majątku trwałego, poprawa rentowności produkowanych i sprzedawanych wyrobów poprzez obniżenie własnych kosztów wytworzenia, dostosowanie struktury zatrudnienia do zmian zachodzących w Spółce w ramach prowadzonego procesu, restrukturyzacja obecnego zadłużenia oraz redukcja kosztów prowadzenia działalności.



Spółka podkreśla, że jej priorytetem w dalszym ciągu pozostaje przeprowadzenie przyspieszonego postępowania układowego (zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego), dzięki któremu możliwe będzie przeprowadzenie restrukturyzacji w Spółce, a przede wszystkim zabezpieczenie interesów wierzycieli. Wypracowanie i zawarcie układu z wierzycielami oraz wprowadzenie niezbędnych zmian w funkcjonowaniu Spółki będzie elementem, który zapewni jej stabilne funkcjonowanie w przyszłości.

W dniu 10 sierpnia 2020 r. otrzymał od Nadzorca Sądowego informację, że Nadzorca Sądowy złożył w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy wniosek o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego prowadzonego wobec Emitenta. Jako uzasadnienie złożonego wniosku Nadzorca wskazał rosnące opóźnienia w regulowaniu przez Spółkę bieżących zobowiązań powstałych po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego, co może prowadzić do pokrzywdzenia wierzycieli oraz niewykonania układu.

W dniu 20 sierpnia 2020 r. otrzymał od Nadzorca Sądowego informację, że wydane zostało przez właściwy sąd postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki. W dniu 4 września 2020 r. do Spółki wpłynął odpis tego postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, Wydział V Gospodarczy, zgodnie z którym Sąd postanowił umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne dotyczące Emitenta uwzględniając w całości wniosek Nadzorca Sądowego.

Ww. postanowienie jest nieprawomocne, a Spółka w dniu 18 września 2020 r., zachowując ustawowy termin, złożyła zażalenie na postanowienie Sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki i wniósł o jego uchylenie oraz o kontynuowanie prowadzonego wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego. W złożonym zażaleniu Emitent przedstawił argumentację prawną przemawiającą w jego ocenie za kontynuowaniem postępowania restrukturyzacyjnego. W ocenie Spółki zaskarżone rozstrzygnięcie Sądu nie uwzględnia efektów działań restrukturyzacyjnych i wynikających z nich perspektyw, co do realizacji układu, czym godzi w interes Emitenta oraz w interesy wierzycieli, gdyż może prowadzić do likwidacji przedsiębiorstwa oraz potencjalnie mniej korzystnego (zważywszy na specyfikę przedsiębiorstwa Spółki), aniżeli w przypadku zawarcia układu, zaspokojenia wierzycieli, prowadząc dodatkowo do negatywnych skutków społecznych (prawdopodobieństwa utraty miejsc pracy i spowolnienia gospodarczego). Wobec powyższego Spółka wniosła o uchylenie zaskarżonego postanowienia. Na dzień dzisiejszy Spółka nie otrzymała postanowienia odnośnie złożonego zażalenia. Intencją Zarządu i głównego Akcjonariusza jest kontynuowanie działalności przez Spółkę, czemu dano wyraz m.in. w podjętej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.08. 2020 r. w zakresie dalszego istnienia Spółki.

Dobre Miasto, 30 września 2020 r.

.....  
Andrzej Młotek  
Prezes Zarządu

.....  
Jan Wielgus  
Wiceprezes Zarządu