



*Since 1893*

**INFORMACJE NT. DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS ZA III  
KWARTAŁ 2021 roku**



Warszawa, 26 listopada 2021

**SPIS TREŚCI**

<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS S.A. W UPADŁOŚCI.....</b>	<b>4</b>
1.1. Informacje wprowadzające .....	4
1.2. Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu .....	4
1.3. Struktura Grupy Kapitałowej URSUS S.A. w upadłości.....	4
<b>2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU .....</b>	<b>5</b>
<b>3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>6</b>
3.1. Obszar operacyjny.....	6
3.1.1. Model biznesowy .....	6
3.1.2. Lokalizacja działalności .....	7
3.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń.....	7
3.3. Rynki zbytu .....	7
3.4. Rynki zaopatrzenia .....	8
3.5. Wskazanie najważniejszych zdarzeń w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia raportu za trzeci kwartał 2021 roku.....	9
3.6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	10
<b>4. OBSZAR FINANSOWY .....</b>	<b>10</b>
4.1. Umowy dotyczące finansowania działalności .....	10
4.2. Poręczenia i gwarancje.....	10
4.3. Zarządzanie zasobami finansowymi .....	14
4.4. Omówienie wyników finansowych oraz sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej .....	15
4.4.1. Postępowanie upadłościowe.....	15
4.4.2. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .....	15
4.4.3. Sytuacja majątkowa Grupy Kapitałowej Emitenta .....	16
4.4.4. Rachunek przepływu środków pieniężnych .....	17
4.5. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń wpływających na wyniki okresu sprawozdawczego .....	18

4.6.	Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	19
4.7.	Nakłady inwestycyjne .....	19
4.8.	Sezonowość działalności .....	20
4.9.	Prognozy wyników finansowych .....	20
<b>5.</b>	<b>PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ RYZYKA I ZAGROŻENIA</b> .....	<b>20</b>
5.1.	Perspektywy Grupy Kapitałowej .....	20
5.2.	Ryzyko prowadzonej działalności .....	20
<b>6.</b>	<b>INFORMACJE KORPORACYJNE</b> .....	<b>21</b>
6.1.	Akcje i akcjonariat .....	21
6.1.1.	Struktura kapitału zakładowego .....	21
6.1.2.	Struktura akcjonariatu .....	21
6.1.3.	Wykaz akcji i uprawnień do akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	22
6.2.	Władze .....	22
6.2.1.	Zarząd .....	22
6.2.2.	Rada Nadzorcza .....	22
<b>7.</b>	<b>POZOSTAŁE INFORMACJE</b> .....	<b>23</b>
7.1.	Informacja o zatrudnieniu .....	23
7.2.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	24
7.3.	Inne informacje .....	24

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS S.A. W UPADŁOŚCI

### 1.1. Informacje wprowadzające

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2021 roku podjęło decyzję o przeniesieniu siedziby Spółki do Warszawy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania siedziba Spółki mieści się pod adresem ul. Alojzego Felińskiego 2, 01-513 Warszawa.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### 1.2. Zasady sporządzenia sprawozdań finansowych oraz podstawa publikacji raportu

Skonsolidowany raport za III kwartał 2021 roku został sporządzony zgodnie z wymaganiami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie) i obejmuje dane finansowe spółki URSUS S.A. oraz podmiotów zależnych tworzących Grupę Kapitałową.

Podstawą publikacji niniejszego raportu jest § 60 ust. 1 pkt 1 w związku z § 60 ust. 3 Rozporządzenia. Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie § 62 ust. 3 Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Wybrane informacje z jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta przekazywane są w ramach skonsolidowanego raportu kwartalnego. Skrócone, śródroczne skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdania URSUS S.A. w upadłości są sporządzane w walucie – polski złoty (tys. PLN).

### 1.3. Struktura Grupy Kapitałowej URSUS S.A.

Na dzień 1 stycznia 2021 roku Grupę Kapitałową URSUS tworzyła jednostka dominująca tj. URSUS S.A. oraz następujące spółki:

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

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 września 2021 roku oraz na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2021 roku.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział Emitenta w kapitale zakładowym /ogólnej 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

**2. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU**

Lp.	Pozycja (tys. zł)	w tys. zł		w tys. EUR	
		III kwartał 2021	III kwartał 2020	III kwartał 2021	III kwartał 2020
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - działalność	46751	33246	10256	7484
II	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-18868	-21042	-4139	-4737
III	Zysk (strata) brutto	-21598	-31535	-4738	-7099
IV	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-21598	-31535	-4738	-7099
V	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	-488	0	-110
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2487	730	546	164
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	5997	0	1350
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-617	-6234	-135	-1403
IX	Środki pieniężne na koniec okresu	2 846	1313	614	290
<b>X</b>	<b>Dane na dzień</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
XI	Aktywa obrotowe	87031	78129	18785	17259
XII	Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
XIII	Aktywa trwałe	90831	99824	19606	22052
XIV	Aktywa razem	177862	177953	38391	39311
XV	Zobowiązania długoterminowe	8027	8027	1733	1773
XVI	Zobowiązania krótkoterminowe	387080	364447	83550	80509
XVII	Kapitał własny	-217245	-194521	-46892	-42971
XVIII	Kapitał akcyjny	64600	64600	13944	14271

XIX	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	64600000	64600000	139437501	14270566
XX	Zysk netto na jedną akcję zwykłą (PLN) oraz (EUR) tj. zysk netto/średnioważona liczba akcji	(0,34)	(0,48)	0	0
XXI	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) tj. kapitał własny/średnioważona liczba akcji	(0,34)	(0,48)	0	0

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu 1 EUR = 4,5585 PLN dla III kwartału 2021 r. oraz 1 EUR = 4,4420 PLN dla III kwartału 2020.

Pozycje bilansowe zostały przeliczone według kursu 1 EUR = 4,6329 PLN na dzień 30 września 2021 r. oraz 1 EUR = 4,5268 PLN na dzień 31 grudnia 2020 r.

### 3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

#### 3.1. Obszar operacyjny

##### 3.1.1. Model biznesowy

URSUS S.A. w upadłości jest uznanym na rynku krajowym producentem maszyn i urządzeń dla rolnictwa takich jak: ciągniki rolnicze, prasy zwijające, rozrzutniki nawozów, przyczepy do ciągników, ładowacze czołowe, maszyny do zbioru i transportu sianokiszonki, maszyny do rozdrabniania i brykietowania słomy, koparko-ładowarki, ładowacze chwytakowe.

W ofercie Emitenta aktualnie znajdują się następujące grupy asortymentowe:

- ciągniki rolnicze,
- przyczepy wywrotki,
- przyczepy skorupowe,
- rozrzutniki nawozów naturalnych,
- linie do zbioru słomy, siana i zielonki (prasy zwijające, owijarki i odwijarki bel, zbieracze bel),
- grupa ładowaczy czołowych TUR wraz z osprzętem,
- systemy kontenerowe (podwozie kontenerowe i kontenery),
- linia maszyn komunalnych (pługi),
- rozsiewacze nawozów mineralnych (Ursus Dystrybucja),
- maszyny uprawowe (Ursus Dystrybucja),
- zbiorniki paszowe (Ursus Dystrybucja),
- wybieraki kiszonki (Ursus Dystrybucja),
- zbieracze pokosów (Ursus Dystrybucja),
- kosiarko-rozdrabniacze (Ursus Dystrybucja),
- zgrabiarki (Ursus Dystrybucja),
- przetrząsacze karuzelowe (Ursus Dystrybucja),
- agregaty uprawowo-siewne (Ursus Dystrybucja),
- części zamienne do ww. asortymentu (Ursus Dystrybucja),

- oraz usługi w zakresie obróbki: plastycznej na zimno, skrawaniem, spawalniczej.

Emitent opiera swoją nową politykę handlową na dwóch filarach - tj. produkcji własnej i kooperacji, dzięki czemu będzie sukcesywnie rozwijać ofertę produktową i zmieniać asortyment na dostosowany do oczekiwań polskiego i zagranicznego rynku. Tym samym Spółka odbudowuje kontakty i relacje z partnerami handlowymi, a także pozyskuje nowych odbiorców.

Własna produkcja obejmuje:

- produkcję ciągników rolniczych w Dywizji Produkcji w Lublinie
- produkcję maszyn rolniczych i podzespołów do ciągników rolniczych w Dywizji Produkcji w Dobrym Mieście

### **3.1.2. Lokalizacja działalności**

Na początku 2021 roku Spółka posiadała oddział główny w Dobrym Mieście k. Olsztyna oraz dywizję produkcyjną Spółki w Lublinie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania siedziba Spółki mieści się pod adresem ul. Alojzego Felińskiego 2, 01-513 Warszawa, a Spółka posiada dwa zakłady produkcyjne w Lublinie i Dobrym Mieście.

### **3.2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń**

#### **3.3. Rynki zbytu**

Emitent wraz z Grupą Kapitałową posiada sieć dealerską zarówno w kraju jak i za granicą. Ursus Dystrybucja sp. z o.o. posiada własne punkty dealerskie w: Kielcach, Łomży, Bielsku Podlaskim, Koszalinie i Obornikach oraz punkty dealerskie: Mega Łuków, Rolczar Pułtusk, Gold-Tur Suwałki. Dodatkowo m.in. następujące punkty dealerskie zajmują się sprzedażą wyrobów Spółki: Kracik Spytkowice, Maszrol Poręba Górna, Misiąg Jarosław, Arpis Tyszowce, Roltex Siedliszcze, Kucharscy Strzegowo, Agrobiznes Gorzów, Agrohandel Kutno, TGK Agri Kwietno.

Ponadto w ramach współpracy z dealerami zagranicznymi Grupa Emitenta jest obecna ze sprzedażą swoich produktów i wyrobów w Niemczech, Czechach, Słowenii, Chorwacji, Norwegii, Szwecji, Rumunii, Serbii, Grecji oraz Węgier.

W trakcie okresu sprawozdawczego syndyk dokonał również audytu umów na dostawę maszyn rolniczych, niewykonanych na dzień ogłoszenia upadłości. Oceniono jaki wpływ na status tych umów miało ogłoszenie upadłości URSUS oraz podjęto szereg działań zmierzających do utrzymania kontraktów korzystnych dla masy upadłości albo renegegowania tych deficytowych lub mało opłacalnych. W szczególności przedstawicielom syndyka udało się doprowadzić do modyfikacji warunków umowy ze szwedzkim kontrahentem, obejmującej podwyższenie oraz wprowadzenie mechanizmu waloryzacji ceny. Sam kontrakt opiewał na 1008 sztuk przyczep. Na dzień przygotowania informacji pozostało do wykonania 632 sztuki. Dzięki działaniom syndyka zachowano dobre relacje oraz uzyskano gwarancje na dalszy rozwój współpracy.

Nadto, syndyk podjął działania zmierzające do pozyskania nowych zamówień. Dzięki działaniom syndyka doszło do zawarcia umowy na dostawę kilkudziesięciu sztuk (47) ciągników do niemieckiego kontrahenta Spółki wg cen rynkowych zapewniających stosunkowo wysoką marżowość.

Niezależnie od powyższego syndyk wznowił i cały czas dąży do rozwoju produkcji własnej ciągników. Na dzień dzisiejszy wykonano 10 ciągników, a kolejnych 10 pozostało do wykonania (z czego 2 są na ukończeniu).

#### **3.4. Rynki zaopatrzenia**

Spółka zaopatruje się zarówno u dostawców krajowych jak i zagranicznych.

Przedmiotem dostaw były w szczególności:

- ciągniki Thumosan, Erkunt oraz części zamienne do nich,
- stal,
- osie i transmisje do ciągników,
- osie do przyczep,
- farby,
- opony,
- plastiki,
- inne części do produkcji ciągników i maszyn rolniczych.



### **3.5. Wskazanie najważniejszych zdarzeń w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia raportu za trzy kwartały 2021 roku**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 lutego 2021 roku podjęło decyzję o przeniesieniu siedziby Spółki do Warszawy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania siedziba Spółki mieści się pod adresem ul. Alojzego Felińskiego 2, 01-513 Warszawa.

W dniu 12 marca 2021 r. URSUS S.A. poinformował, iż w porozumieniu z Nadzorcą Układu, po przygotowaniu nowego planu restrukturyzacyjnego i nowych propozycji układowych, a także po wstępnych rozmowach z częścią wierzycieli, mając na uwadze ustawowy czas trwania Uproszczonego Postępowania Restrukturyzacyjnego wynoszący 4 miesiące, co przy skali działalności prowadzonej przez URSUS S.A. nie wystarczyło na sfinalizowanie rozmów z wierzycielami, zawarcie układu i złożenie do Sądu wniosku o zatwierdzenie układu, podjął decyzję o kontynuowaniu formalnej restrukturyzacji Spółki w postępowaniu sanacyjnym.

W dniu 18 marca 2021r. URSUS S.A. złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego URSUS S.A.

W dniu 19 marca 2021r. podjął decyzję o wypowiedzeniu kontraktu na dostawę ciągników, przyrządów, części zamiennych i związanych z tym usług zawartego w dniu 22 października 2015r. ze spółką The National Service Corporation Sole (SUMA JKT) a następnie przejętego do realizacji na podstawie jego cesji przez National Development Corporation z siedzibą w Dar es Salaam, Tanzania (NDC). O powyższym zdarzeniu URSUS S.A. informował w raporcie bieżącym nr 21/2021.

W dniu 14 kwietnia 2021r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia majątku URSUS S.A. w Warszawie poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Krzysztofa Piotrowskiego, legitymującego się licencją doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 943, w związku z wnioskiem o otwarcie postępowania sanacyjnego URSUS S.A.

W dniu 30 kwietnia 2021r. Spółka otrzymała wypowiedzenie umowy licencyjnej na Dokumentację autobusową i trolejbusową, z jednoczesnym zasygnalizowaniem, iż jest planowane złożenie Spółce oferty współpracy na produkcję autobusów na podstawie tej dokumentacji przez inny podmiot. Tym samym podjęta została decyzja o zmianie koncepcji rozwoju dla działalności obejmującej produkcję autobusów i trolejbusów w kierunku rezygnacji z produkcji własnej na rzecz realizacji zleceń na rzecz podmiotów trzecich.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 12 lipca 2021 roku, sygn. akt XVIII GU 153/21 została ogłoszona upadłość Spółki dominującej. Ww. postanowienie zostało zaskarżone przez Emitenta i nie jest prawomocne. Syndyk nie ma wiedzy co do możliwego terminu wydania stosownego rozstrzygnięcia przez sąd drugiej instancji.

W związku z upływem 3 - miesięcznego terminu umożliwiającego syndykowi prowadzenie przedsiębiorstwa Emitenta bez uzyskania jakichkolwiek zgód, syndyk wystąpił do Rady Wierzycieli o wyrażenie zgody na dalsze prowadzenie przedsiębiorstwa przez syndyka. Uchwałą z dnia 11 października

2021 roku Rada Wierzycieli udzieliła syndykowi zgody na prowadzenie przedsiębiorstwa do dnia 31 grudnia 2021 roku.

W związku z aktualną sytuacją Spółki w najbliższym czasie syndyk planuje wystąpić do Rady Wierzycieli z wnioskiem o wyrażenie zgody na prowadzenie przedsiębiorstwa Emitenta na kolejny okres.

### **3.6. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W III kwartałach 2021 roku spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta wg aktualnej wiedzy syndyka nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

## **4. OBSZAR FINANSOWY**

### **4.1. Umowy dotyczące finansowania działalności**

Z zastrzeżeniem zdarzeń opisanych w punkcie dotyczącym najistotniejszych zdarzeń mających miejsce w okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu z uwagi na ogłoszenie upadłości wobec Spółki, korzysta ona z finansowania z działalności bieżącej.

W trakcie III kwartałów 2021 roku nie miały miejsca istotne zmiany odnoszące się do zakresu wykorzystywanych produktów finansowych w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku. Szczegółowe informacje nt. umów finansowych obowiązujących na koniec okresu sprawozdawczego zostały zaprezentowane w nocie 37 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 roku.

### **4.2. Poręczenia i gwarancje**

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2021 roku Emitent oraz spółki zależne wg wiedzy syndyka nie są stroną poręczenia lub gwarancji wystawionej za zobowiązania podmiotów spoza Grupy Kapitałowej URSUS.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej Emitent oraz wybrane spółki zależne wg informacji przekazanych syndykowi są stroną umów o gwarancje ubezpieczeniowe/bankowe, w ramach których na zlecenie Emitenta lub spółek zależnych udzielone są gwarancje dotyczące podstawowej działalności biznesowej tj. w szczególności gwarancje dotyczące prawidłowej realizacji umów/kontraktów, dla których beneficjentami są kontrahenci, na rzecz których spółki z Grupy realizują umowy operacyjne. Spółki z Grupy Kapitałowej w określonych przypadkach zabezpieczają zobowiązania innych podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta np. poprzez poręczenie/przystąpienie do długu na zasadzie solidarnej odpowiedzialności za zobowiązania.

Poniżej Emitent zamieszcza informacje nt. obowiązujących w III kwartale 2021 roku zgodnie z przekazanymi syndykowi informacjami gwarancji bankowych/ubezpieczeniowych oraz instrumentów o zbliżonym charakterze.

Zgodnie z informacjami przekazanymi syndykowi stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia roku obrotowego 2020.

Rodzaj instrumentu	Wierzyciel/Beneficjent	Kwota zobowiązania na 31 września 2021 r. (tys. zł)
Poręczenie wekslowe Emitenta za zobowiązania URSUS Dystrybucja sp. z o.o. z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości 5.276 tys. zł. do kwoty 7.914 tys. zł. z terminem spłaty do dni 21.04.2027 r.	SGB - Bank S.A.	3.983
Przystąpienie Emitenta do długu URSUS Dystrybucja sp. z o.o. z tytułu umowy pożyczki w kwocie 10.000 tys. zł (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15.000 tys. PLN) obowiązująca do dnia 31.03.2021 r., z klauzulą wykonalności do 30 kwietnia 2023 r.	ARP S.A.	2.959
Przystąpienie Emitenta do długu URSUS BUS S.A. z o.o. z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 2.000 tys. zł. (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3.200 tys PLN), obowiązująca do dnia 16.01.2019 r.	Bank Millennium S.A.	nd
Przystąpienie Emitenta do długu URSUS BUS S.A. z o.o. z tytułu umowy leasingu (termin spłaty: 23.09.2023)	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	nd
Przystąpienie Emitenta do długu URSUS BUS S.A. z o.o. z tytułu umowy leasingu (termin spłaty: 25.05.2024)	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	nd
Poręczenie wekslowe Emitenta za zobowiązania URSUS BUS S.A. z tytułu umowy o kredyt obrotowy w wysokości 5.000 tys. zł. (poręczenie do kwoty 7.500 tys PLN), obowiązująca do 15.02.2020 r., z klauzulą wykonalności do 15.02.2023 r.	SGB - Bank S.A	nd
Poręczenie wekslowe Emitenta za zobowiązania URSUS BUS S.A. z tytułu umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 3.000 tys. zł (poręczenie do kwoty 6.000 tys. zł), obowiązująca do 09.03.2019 r., z klauzulą wykonalności do 09.03.2022 r.	Bank Gospodarstwa Krajowego	nd
Poręczenie wekslowe Emitenta za zobowiązania URSUS BUS S.A. z tytułu umowy o kredyt obrotowy nieodnawialny z dnia 09.03.2018 r. w wysokości 105.000 tys. zł (oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 210.000 tys. zł)	Bank Gospodarstwa Krajowego	nd

obowiązująca do 31.03.2019 r., z klauzulą wykonalności do 31.03.2022 r.

Poręczenia wekslowe udzielone przez URSUS BUS S.A oraz URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. za zobowiązania z tytułu Umowa kredytu wielocelowego zawartego przez URSUS S.A. obowiązującej do dnia 29 maja 2022 roku.

PKO BP S.A.

40 8000

Wystawiona na zlecenie Emitenta gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na rzecz Gminy Lublin - Zarządu Transportu Miejskiego w Lublinie do kwoty 511,2 tys. zł w okresie do 15 sierpnia 2020 r. z tytułu nieusunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad i/lub usterek w przedmiocie kontraktu na dostawę 15 nowych niskopodłogowych trolejbusów. Gwarancja zabezpieczona jest poręczeniem wekslowym Emitenta.

Zarząd Transportu Miejskiego w Lublinie

511,2

Wystawiona na zlecenie Emitenta gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez KUKE S.A. na rzecz Gminy Lublin obowiązująca do dnia 13 lipca 2020 r. w kwocie 142 tys. zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 8 sztuk autobusów miejskich, która została zawarta przez URSUS BUS S.A. Gwarancja z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy została przedłużona do dnia 29 sierpnia 2018 roku oraz w zakresie rękojmi do dnia 13 września 2020 roku.

Gmina Lublin

142

Udzielone na zlecenie Emitenta w konsorcjum z URSUS BUS S.A. dwie gwarancje ubezpieczeniowe należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek w okresie rękojmi za wady wystawionych przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. oraz KUKE S.A. na rzecz Miasta Zielona Góra, stanowiących łącznie zabezpieczenie wykonania umowy z Miastem Zielona Góra umowy na dostawę 47 sztuk fabrycznie nowych elektrycznych autobusów. Gwarancje dotyczą zabezpieczenia w terminie

Miasto Zielona Góra

794,5 (STU ERGO Hestia)  
2.100 (KUKE)

do 15 grudnia 2021 roku zabezpieczenia z tytułu rękojmi za wady.

Udzielona na zlecenie URSUS BUS S.A. gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek wystawionej przez STU ERGO Hestia S.A. na rzecz Komunikacji Miejskiej sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinku, obowiązującej do dnia 5 września 2025 r. w kwocie 139.678,31 zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy na dostawę 10 sztuk fabrycznie nowych miejskich niskopodłogowych autobusów elektrycznych. Gwarancja z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy została przedłużona do dnia 30 listopada 2018 roku oraz w zakresie rękojmi do dnia 15 listopada 2025 roku.

Komunikacja Miejska  
sp. z o.o. z siedzibą w  
Szczecinku 139,7

Udzielona przez URSUS BUS S.A. w konsorcjum z Emitentem gwarancja ubezpieczenia należytego wykonania umowy i usunięcia usterek wystawionej przez STU ERGO Hestia S.A. na rzecz Przedsiębiorstwa Komunikacji Miejskiej Katowice Sp. z o.o. w kwocie 93 tys. zł do dnia 10 maja 2022 r. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę fabrycznie nowych ekologicznych autobusów miejskich.

PKM Katowice Sp.  
z o.o. 93

Udzielona na zlecenie URSUS BUS S.A. gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia usterek wystawionej przez STU ERGO Hestia S.A. na rzecz MZK S.A. w Ostrowie Wielkopolskim w kwocie 230 tys. zł do dnia 8 lipca 2022 r. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 6 sztuk fabrycznie nowych autobusów miejskich.

MZK S.A. w Ostrowie  
Wielkopolskim 230

Udzielona przez Emitenta w konsorcjum z URSUS BUS S.A. gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez TUW Medicum na rzecz Zarządu Transportu Miejskiego w Lublinie, obowiązującej do dnia 18 października 2021 roku w kwocie 326 tys. zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy na dostawę 10 sztuk trolejbusów maxi.

ZTM w Lublinie 326

Udzielona przez URSUS BUS S.A. gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez TUW Polski Gaz na rzecz Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego w Nowym Sączu,

Przedsiębiorstwo  
Komunikacyjne w  
Nowym Sączu 68,2

obowiązującej do dnia 13 lipca 2022 roku w kwocie 68,2 tys. zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 2 autobusów elektrycznych, która została zawarta przez URSUS BUS S.A.

Podmioty z Grupy, wg informacji udostępnionych syndykowi są również stroną umów dotyczących udzielania gwarancji kontraktowych zawartych z STU Ergo Hestia S.A. oraz TUW Polski GAZ, w związku z udziałem Konsorcjum URSUS BUS (w skład którego wchodzi Emitent) w przetargach na dostawy środków transportu miejskiego. Poniższej zamieszczono podsumowanie informacji nt. poniższych umów.

Rodzaj umowy	Podmiot finansujący	Termin obowiązywania
--------------	---------------------	----------------------

Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5.000 tys. zł*	STU Ergo Hestia S.A	Bezterminowo
--	---------------------	--------------

Umowa na udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej; Umowa zawarta z URSUS S.A. oraz URSUS BUS S.A. z limitem 1.000 tys. zł	Polski Gaz TUW	09.09.2019
--	----------------	------------

*\* zabezpieczeniem umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych przez STU ERGO HESTIA S.A. ramach przyznanego limitu gwarancyjnego jest solidarna odpowiedzialność URSUS BUS S.A. oraz Emitenta*

#### 4.3. Zarządzanie zasobami finansowymi

Obecnie wobec utrudnionego finansowania zewnętrznego Spółka finansuje swoją działalność ze środków własnych i finansowania możliwego do pozyskania w aktualnej sytuacji.

Na dzień bilansowy Spółka wg wiedzy syndyka nie posiadała instrumentów zabezpieczających.

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

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

Przy wdrożeniu MSSF 15 Spółka zastosowała metodę zmodyfikowaną retrospektywną, tj. łączny efekt pierwszego zastosowania MSSF 15 został ustalony jedynie w odniesieniu do umów, które nie były zakończone na dzień 1 stycznia 2018 roku. Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w 2019 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny.

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Spółka zastosowała MSSF 9. Standard ten zastępuje MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Zmianie ulegają obszary klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyznaczania utraty wartości aktywów finansowych oraz (opcjonalnie) rachunkowość zabezpieczeń. Spółka dokonała zmian w ramach polityki rachunkowości w zakresie:

- Klasyfikacji aktywów finansowych,
- Utraty wartości aktywów finansowych.

Spółka podjęła decyzję o dalszym stosowaniu zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39, w przypadku jej zastosowania (na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń).

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych zmian dotyczących zarządzania kapitałem w zakresie celów, zasad i procesów obowiązujących w spółkach Grupy.

#### **4.4. Omówienie wyników finansowych oraz sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej**

##### **4.4.1. Postępowanie upadłościowe**

W dniu 18 marca 2021r. URSUS S.A. złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wnioski o otwarcie postępowania sanacyjnego URSUS S.A.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 12 lipca 2021 roku, sygn. akt XVIII GU 153/21 została ogłoszona upadłość Spółki dominującej. Ww. postanowienie zostało zaskarżone przez Emitenta i nie jest prawomocne. Syndyk nie ma wiedzy co do możliwego terminu wydania stosownego rozstrzygnięcia przez sąd drugiej instancji.

##### **4.4.2. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej**

Poniżej zaprezentowano wyniki finansowe Grupy Kapitałowej URSUS S.A. w upadłości za III kwartały 2021 roku.

Pozycja (tys. zł)	III kwartał 2021	III kwartał 2020	Zmiana
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	46751	33246	13505
Koszt własny sprzedaży	47435	34375	13060
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-684</b>	<b>-1129</b>	<b>445</b>
Koszty sprzedaży	1407	2888	-1481
Koszty ogólnego zarządu	14052	14923	-871
Pozostałe przychody operacyjne	785	3881	-3096
Pozostałe koszty operacyjne	3510	5983	-2473
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-18868</b>	<b>-21042</b>	<b>2174</b>
Przychody finansowe	881	3918	-3037
Koszty finansowe	3611	13924	-10313

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-21598	-31047	9449
Podatek dochodowy	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-21598	-31047	9449
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	-488	488
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	-21598	-31047	9449
Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	0	-488	488
Całkowite dochody ogółem	-21598	-31535	9937

Na zaprezentowane wyniki okresu sprawozdawczego kluczowy wpływ miały okoliczności: i) utrzymywanie się niesatysfakcjonującej sytuacji płynnościowej Spółki wynikające z istotnych ograniczeń w zakresie możliwości zaciągania zewnętrznego finansowania w bankach i innych instytucjach oraz konieczność dokonywania zakupów od dostawców po przedpłaceniu za towar, ii) braku rozwiniętej produkcji własnej na dzień ogłoszenia upadłości, iii) nieadekwatne do warunków rynkowych koszty produkcji poszczególne wyroby, iv) brak aktualizacji cenników sprzedawanych towarów, v) brak własnej aktywności w zakresie pozyskiwania nowych kontrahentów.

#### Sytuacja majątkowa Grupy Kapitałowej Emitenta

Pozycja (tys. zł)	30 września 2021	31 grudnia 2020	Zmiana
Aktywa trwałe	90831	99 824	-8 993
Rzeczowe aktywa trwałe	68848	74 579	-5 731
Nieruchomości inwestycyjne	10045	10 045	0
Wartość firmy	3146	4 899	-1 753
Pozostałe wartości niematerialne	8757	10 266	-1 509
Inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Należności długoterminowe	-	0	-
Udziały i akcje	35	35	0
Aktywa obrotowe	87031	78 129	8 902
Zapasy	59478	61 141	-1 663
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24707	16 012	8 695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2846	976	1 870
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	0	-
<b>Suma aktywów</b>	<b>177862</b>	<b>177 953</b>	<b>-91</b>

W okresie sprawozdawczym kluczowe zmiany w strukturze aktywów obejmowały:

- odpisy amortyzacyjne związane z aktywami trwałymi;



- zmniejszenie zapasów związane z wykorzystywaniem posiadanych materiałów produkcyjnych w świetle spodziewanych ograniczeń w łańcuchu dostaw spowodowanych epidemią COVID-19;
- opóźnienia w płatnościach ze strony odbiorców sprzedanych produktów.

Pozycja (tys. zł)	30 września 2021	31 grudnia 2020	Zmiana
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	-214960	-192236	-22 724
Kapitał zakładowy	64600	64600	0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-
Pozostałe kapitały	-144	-144	0
Zyski zatrzymane	-279416	-256692	-22 724
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-2285	-2285	0
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-217245</b>	<b>-194521</b>	<b>-22 724</b>
Zobowiązania długoterminowe	8027	8027	0
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2952	2952	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	4629	4629	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	446	446	0
Pozostałe zobowiązania	-	0	-
Zobowiązania krótkoterminowe	387080	364447	22 633
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	194716	174402	20 314
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	155709	155271	438
Pozostałe zobowiązania finansowe	10117	9899	218
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4636	4552	-
Rezerwy krótkoterminowe	15260	15260	0
Przychody przyszłych okresów	6642	5062	1 580
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>395107</b>	<b>372474</b>	<b>22 633</b>
Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Suma pasywów</b>	<b>177862</b>	<b>177953</b>	<b>-91</b>

Struktura pasywów stanowi pochodną aktualnej sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta i nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do końca 2020 roku.

#### 4.4.3. Rachunek przepływu środków pieniężnych

Pozycja (tys. zł)	III kwartał 2021	III kwartał 2020	Zmiana
Przepływy z działalności operacyjnej	2487	730	1757
Przepływy z działalności inwestycyjnej	0	5997	-5997
Przepływy z działalności finansowej	-617	-6234	5617
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>976</b>	<b>820</b>	<b>156</b>

Zmiana netto środków pieniężnych	1870	493	1377
Środki pieniężne na koniec okresu	2846	1313	1533

#### 4.5. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń wpływających na wyniki okresu sprawozdawczego

Według syndyka masy upadłości URSUS S.A. w upadłości czynnikami, które wpłynęły na działalność Spółki w III kwartałach 2021 roku, były:

- problemy płynnościowe rzutujące na różne aspekty działalności spółki jak np. zakupy podzespołów do produkcji,
- opóźnienia w dostawach poszczególnych komponentów oraz maszyn od dostawców z takich krajów
- pandemia COVID-19
- istotny wzrost kosztów stali i komponentów oraz wydłużony okres oczekiwania na dostawy wyrobów niezbędnych na potrzeby produkcji

Wśród czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym lub odbiegającym od zwyczajnych ryzyk, których zakres można zidentyfikować i podjąć kroki mające na celu amortyzację negatywnych efektów tych zdarzeń należy wskazać:

- rosnące koszty obsługi zadłużenia Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- ewentualność tworzenia rezerw na mogące w przyszłości wystąpić kary umowne,
- ewentualność dokonywania odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych, zarówno w zakresie majątku trwałego, jak i obrotowego,
- wysoką kapitałochłonność produkcji oraz konieczność realizowania terminowych dostaw, co powoduje konieczność zamrażania środków obrotowych, których konwersja przyjmuje długi horyzont czasowy.

Spółka przeprowadziła analizę i dokonała oceny potencjalnego wpływu koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej URSUS. Wnioski z analizy potwierdziły, że wprowadzone ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej miały oraz mogą mieć w przyszłości w przypadku utrzymywania się stanu pandemii oraz ograniczeń z nią związanych wpływ również na branżę producentów maszyn i urządzeń rolniczych. W świetle obecnej sytuacji Spółki związanej z upadłością oraz funkcjonowaniem w warunkach ograniczonej i niesatysfakcjonującej wysokości kapitału zewnętrznego rozdzielenie stopnia wpływu koronawirusa COVID-19 od wpływu innych czynników jest jednak niemożliwe. Przy czym niewątpliwie utrzymujący się od zeszłego roku stan epidemii skutkuje czasowym wstrzymaniem lub opóźnieniem w dostawach poszczególnych komponentów. Powyższe obostrzenia ograniczyły również możliwość swobodnego prowadzenia sprzedaży eksportowej, przy czym faktyczny wpływ skutków pandemii COVID-19 na działalność Grupy Emitenta i jego przyszłe wyniki wobec prowadzonego postępowania upadłościowego są trudne do oszacowania na chwilę publikacji niniejszego raportu. Spółka informuje, że produkcja maszyn rolniczych w Dobrym Mieście jak również w Lublinie odbywa się na chwilę obecną normalnie.

#### **4.6. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Poniżej zaprezentowano informacje nt. najważniejszych w ocenie syndyka masy upadłości Spółki czynników mających wpływ na generowane w przyszłości wyniki Spółki.

##### czynniki wewnętrzne

- ogłoszenie upadłości URSUS oraz brak prawomocności postanowienia w tym przedmiocie
- zachowanie płynności finansowej rozumianej jako zdolność spółek z Grupy Kapitałowej do terminowego regulowania bieżących zobowiązań,
- analiza rentowności produkcji i sprzedaży poszczególnych wyrobów oraz obsługiwanych rynków,
- nadzór nad zakresem oferty handlowej,
- ścisła kontrola efektywności zarządzania majątkiem obrotowym, w tym zwłaszcza zapasami,
- bieżące monitorowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki oraz podejmowanie działań mających na celu ich ograniczenie lub eliminację,
- kontrola oraz efektywne zarządzanie finansami w warunkach ograniczonego finansowania,
- efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów,
- prawidłowa realizacja kontraktów handlowych – w szczególności w zakresie kontynuacji realizacji kontraktu na dostawę do kontrahenta szwedzkiego i niemieckiego,
- poszukiwanie nowych kontrahentów
- wznowienie produkcji własnej

##### czynniki zewnętrzne

- relacje z instytucjami finansowymi, w tym bankami i ubezpieczycielami, na trwające postępowanie upadłościowe,
- dostęp do źródeł finansowania działalności, w tym w zakresie możliwości zaangażowania w rozwój potencjalnego inwestora, jak również koszty finansowania,
- zmiany na rynku dystrybucji oraz zachowania konsumentów,
- koniunktura w krajowym rolnictwie, w tym dostępność środków dla rolników w formie dopłat związanych z przełomem perspektyw finansowania,
- zmiany technologiczne oferowanych produktów,
- zmiany udziałów rynkowych największych dostawców i odbiorców Spółki,
- sytuacja gospodarcza i polityczna w Polsce i na świecie,
- skutki wprowadzonych oraz planowanych zmian w przepisach prawa,
- dalszy przebieg epidemii COVID-19,
- ceny oraz dostępność strategicznych surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji,
- zmiany kursów walut obcych – w szczególności EUR oraz USD.

#### **4.7. Nakłady inwestycyjne**

Na rok 2021 nie są planowane istotne inwestycje. Natomiast jeśli jakiegokolwiek inwestycje będą realizowane, to wówczas finansowane będą ze środków własnych oraz zewnętrznych, o ile ich pozyskanie będzie możliwe w aktualnej sytuacji Spółki.

#### **4.8. 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.

#### **4.9. Prognozy wyników finansowych**

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących wyników na rok 2021.

### **5. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ RYZYKA I ZAGROŻENIA**

#### **5.1. Perspektywy Grupy Kapitałowej**

Na koniec września 2021 roku Grupa posiadała ujemny kapitał własny oraz wykazywała nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi.

Przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę zależą od wyrażenia przez Radę Wierzcycieli URSUS zgody na dalsze prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki w kolejnych okresach. W tym miejscu syndyk awizuje, że w związku z aktualną sytuacją Spółki w najbliższym czasie planuje wystąpić do Rady Wierzcycieli z wnioskiem o wyrażenie zgody na prowadzenie przedsiębiorstwa Emitenta na kolejny okres. Przy czym, dalszy tok postępowania i rodzaj podejmowanych przez syndyka czynności uzależniony będzie każdorazowo od bieżącej sytuacji finansowej Emitenta, jak również od rozstrzygnięcia wydanego przez sąd drugiej instancji co do zażalenia Spółki na postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości, a tym samym dalszych losów postępowania upadłościowego Emitenta.

W przypadku wydania przez sąd odwoławczy postanowienia oddalającego zażalenie Spółki syndyk przystąpi niezwłocznie do realizacji głównego celu postępowania upadłościowego, jakim jest zaspokojenie wierzycieli Emitenta w jak najwyższym stopniu, co syndyk zamierza osiągnąć poprzez sprzedaż składników majątku Spółki, w szczególności poprzez sprzedaż przedsiębiorstwa Emitenta w całości, bądź zorganizowanych części, która to sprzedaż zostanie ewentualnie poprzedzona dzierżawą przedsiębiorstwa bądź jego zorganizowanych części. Przy czym, ostateczne decyzje co do sposobu likwidacji masy upadłości syndyk podejmie na późniejszym etapie.

Epidemia COVID-19 wpłynęła na działalność Spółki, jednakże w związku z ograniczeniem restrykcji związanych z pandemią, Spółka odczuwa 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.

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

#### **5.2. Ryzyko prowadzonej działalności**

Poniżej zamieszczono informacje nt. czynników ryzyka, które są związane z działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową Emitenta:

- czynniki ryzyka związane z postępowaniem upadłościowym

- ryzyko odmowy wyrażenia zgody przez Radę Wierzcycieli na prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki
- ryzyko braku chętnych podmiotów na zakup przedsiębiorstwa Upadłego w całości, bądź zorganizowanych części
- czynniki ryzyka związane z pandemią koronawirusa COVID-19
- czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność
  - ryzyko uzależnienia przychodów ze sprzedaży od kluczowych partnerów
  - ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i w Europie
  - ryzyko związane z rynkiem działalności Grupy Kapitałowej Emitenta
  - ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynkach działalności Grupy Kapitałowej Emitenta
  - ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych
  - ryzyko związane z sytuacją na rynku surowców
  - ryzyko zmian stóp procentowych
  - ryzyko związane z otoczeniem prawnym
- czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki
  - ryzyko awarii systemów informatycznych
  - ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku awarii, zniszczenia lub utraty majątku
  - ryzyko związane z niewywiązywaniem się odbiorców z terminów płatności
  - ryzyko podatkowe związane z działalnością oraz z transakcjami z podmiotami powiązanymi
  - ryzyko związane z sezonowością sprzedaży
  - ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wykwalifikowanej kadry
  - ryzyko niezrealizowania celów strategicznych założonych przez Spółkę
  - ryzyko związane z udzielanymi gwarancjami
  - ryzyko związane z dofinansowaniem projektów badawczo – rozwojowych

## 6. INFORMACJE KORPORACYJNE

### 6.1. Akcje i akcjonariat

#### 6.1.1. Struktura kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy URSUS S.A. w upadłości wynosi 64.600.000 zł i dzieli się na 64.600.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja. Wszystkie akcje są zdematerializowane i dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

Statut Spółki nie zawiera postanowień dotyczących kapitału warunkowego oraz kapitału docelowego.

#### 6.1.2. Struktura akcjonariatu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 roku.

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
---------------	--------------------	------------------------------	---------------	-----------------------------------

POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	24 106 996	37,32	24 106 996	37,32
Pozostali	40 493 004	62,68	40 493 004	62,68
<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>

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

### 6.1.3. Wykaz akcji i uprawnień do akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniżej zaprezentowano stan posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 roku.

Osoby nadzorujące:	Pełniona funkcja:	Stan posiadania (szt.)	% udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Zarajczyk *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24 106 996	37,32%

*\* Pan Andrzej Zarajczyk jest podmiotem dominującym wobec INVEST-MOT Sp. z o.o. i w związku z czym jest podmiotem pośrednio dominującym w stosunku do POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie. POL-MOT Holding S.A. wraz ze spółkami powiązanymi posiadał 24.106.996 Emitenta (o łącznej wartości nominalnej 24.106.996 zł), co stanowiło 37,32% ogólnej liczby głosów*

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Spółki.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają na dzień publikacji raportu za III kwartał 2021 roku uprawnień do akcji Spółki.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania osób zarządzających i nadzorujących.

## 6.2. Władze

### 6.2.1. Zarząd

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 01 stycznia 2021 roku wchodził:

- Pan Andrzej Młotek – Prezes Zarządu,
- Pan Ryszard Jacyno – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- Andrzej Młotek – Prezes Zarządu,
- Ryszard Jacyno – Wiceprezes Zarządu.

W dniach od 21 lipca 2021 roku do 21 października 2021 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Andrzej Zarajczyk – oddelegowany przez Radę Nadzorczą do czasowego pełnienia czynności Prezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Andrzej Urbański – Prezes Zarządu.

### 6.2.2. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2021 roku oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu 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 2021 roku oraz po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

## POZOSTAŁE INFORMACJE

### 6.3. Informacja o zatrudnieniu

Poniżej zaprezentowane informacje nt. liczby osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej na koniec okresu sprawozdawczego.

Zatrudnienie (etat)	Stan na 30 września 2021	Stan na 31 grudnia 2020
Zarząd Jednostki Dominującej	0	3
Zarządy Jednostek z Grupy	2	3
Administracja	44	67
Dział sprzedaży	23	32
Pion produkcji	120	179
Pozostali	21	30
<b>Razem</b>	<b>210</b>	<b>314</b>

#### **6.4. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

URSUS S.A. w upadłości uczestniczy w postępowaniach sądowych i administracyjnych związanych z prowadzoną przez spółkę działalnością.

Wykaz spraw sądowych i egzekucyjnych Spółki:

Postępowania sądowe Usus powodem – 15 szt.

Postępowania sądowe Ursus pozwanym – 217 szt.

Postępowania egzekucyjne dłużnik Ursus nowe – 34 szt.

Postępowania egzekucyjne dłużnik Ursus starsze – 138 szt.

Postępowania egzekucyjne Ursus wierzycielem – 31 szt.

We wszystkich sprawach, w których URSUS jest stroną pozwaną, a jednocześnie przedmiotem sporu jest zapłata określonej kwoty pieniężnej, syndyk złożył wnioski o zawieszenie postępowania i niepodejmowanie z udziałem syndyka, albowiem wyłącznym trybem dochodzenia roszczeń jest zgłoszenie ich na listę wierzytelności w toku postępowania upadłościowego URSUS na podstawie art. 236 i nast. ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe. Postępowania, w których Spółka występuje po stronie powodowej będą kontynuowane z udziałem syndyka.

Analogicznie syndyk kontynuuje proces dochodzenia roszczeń przeciwko dłużnikom Spółki w ramach prowadzonych postępowań egzekucyjnych. Z kolei postępowania egzekucyjne toczące się przeciwko Emitentowi są zawieszane z mocy prawa zgodnie z art. 146 ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe.

#### **6.5. Inne informacje**

Poza informacjami zaprezentowanymi w skróconych sprawozdaniach finansowych za trzy kwartały 2021 roku oraz w niniejszym dokumencie nie istnieją inne informacje, które zdaniem syndyka są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian URSUS S.A. w upadłości oraz Grupy Kapitałowej URSUS S.A. w upadłości jak również informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

Paweł Głodek

*Syndyk*