



Since 1893

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS
ZA I KWARTAŁ 2020 r.
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

(za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.)



Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.

SPIS TREŚCI

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
5. INFORMACJE OGÓLNE	8
6. STRUKTURA AKCJONARIATU	8
7. SKŁAD GRUPY	9
8. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	9
9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	11
11. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
12. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	11
13. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	12
14. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	12
15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
15.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	13
15.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	13
15.3. Rzeczowe aktywa trwałe	13
15.4. Koszty finansowania zewnętrznego	13
15.5. Utrata wartości składnika aktywów	13
15.6. Nieruchomości inwestycyjne	13
15.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	14
15.8. Wartości niematerialne	14
15.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	15
15.10. Instrumenty finansowe	15
15.11. Zapasy	155
15.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16
15.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	16
15.14. Kapitał własny	16
15.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	16
15.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16



15.17. Rezerwy	17
15.18. Świadczenia pracownicze.....	17
15.19. Przychody	17
15.20. Dotacje rządowe	18
15.21. Podatek dochodowy	18
15.22. Zysk netto na akcję.....	18
16. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W I KWARTALE 2020 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH TYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ.....	19
17. PRZYCHODY I KOSZTY	19
18. INFORMACJA O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ...	20
19. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	21
20. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	21
21. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	21
22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
23. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	21
24. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	22
25. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	23
26. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	23
27. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .	23
28. ZAPASY.....	23
29. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	24
30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	24
31. REZERWY.....	24
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	25
33. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – KREDYTY I POŻYCZKI	26
34. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	28
35. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	28
36. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE URSUS SA W RESTRUKTURYZACJI ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU	29



1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019 dane przekształcone*
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	10 115	43 721
Koszt własny sprzedaży	(10 236)	(40 426)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(121)	3 295
Koszty sprzedaży	(1 261)	(2 457)
Koszty ogólnego zarządu	(4 565)	(9 667)
Pozostałe przychody operacyjne	3 425	556
Pozostałe koszty operacyjne	(4 906)	903
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 428)	(7 369)
Przychody finansowe	2 867	3 188
Koszty finansowe	(602)	(4 213)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 162)	(8 394)
Podatek dochodowy	-	530
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 162)	(8 924)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(488)	84
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	(5 162)	(8 924)
Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej	(488)	84
Całkowite dochody ogółem	(5 650)	(8 840)
*Dane za okres porównywalny zostały przekształcone ze względu na wyodrębnienie działalności zaniechanej (sprzedaż Oddziału Opalenica)		
Zysk (strata) ogółem przypadający na:		
- udziały nie dające kontroli	(420)	(608)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(5 230)	(8 232)
Całkowity dochód przypadający na:		
- udziały nie dające kontroli	(420)	(608)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(5 230)	(8 232)
Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
- podstawowy z zysku za okres	(0,08)	(0,14)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,07)	(0,14)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,08)	(0,14)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,07)	(0,14)

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.



2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

	31.03.2020	31.12.2019
AKTYWA		
Aktywa trwałe	106 993	109 640
Rzeczowe aktywa trwałe	79 670	81 586
Nieruchomości inwestycyjne	10 045	10 045
Wartość firmy	5 338	5 338
Pozostałe wartości niematerialne	11 905	12 477
Inwestycje długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Należności długoterminowe	-	159
Udziały i akcje	35	35
Aktywa obrotowe	90 333	88 808
Zapasy	73 150	76 339
Inwestycje krótkoterminowe	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 642	11 649
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 541	820
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	6 122
SUMA AKTYWÓW	197 326	204 570
	31.03.2020	31.12.2019
PASYWA		
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(141 630)	(135 721)
Kapitał zakładowy	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Pozostałe kapitały	(1 227)	(1 227)
Zyski zatrzymane	(205 003)	(199 094)
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	(1 666)	(1 304)
Kapitał własny ogółem	(143 296)	(137 025)
Zobowiązania długoterminowe	8 673	13 640
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 598	3 598
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 629	4 835
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy długoterminowe	446	446
Pozostałe zobowiązania	-	4 761
Zobowiązania krótkoterminowe	331 949	322 196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	162 696	155 869
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	133 002	133 829
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 170	14 008
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 933	-
Rezerwy krótkoterminowe	15 142	17 121
Przychody przyszłych okresów	6 005	1 369
Zobowiązania ogółem	340 622	335 836
Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży		5 758
SUMA PASYWÓW	197 326	204 570

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.



3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Zysk/(strata) brutto	(5 650)	(8 842)
Korekty o pozycje:	6 510	53 684
Zyski/ (straty) akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
Amortyzacja	2 141	2 937
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	16	1 706
Odsetki i dywidendy, netto	61	1 008
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	214	(2 822)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(3 834)	43 234
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	3 189	21 859
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	2 066	(12 992)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	(1 979)	(3 467)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 636	2 796
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe		(575)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	860	44 842
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 236	823
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(59)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek		98
Udzielenie pożyczek		(623)
Pozostałe		(50)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 236	189
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(507)	(96)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		2 374
Splata pożyczek/kredytów	(4 891)	(45 667)
Odsetki zapłacone	23	(911)
Pozostałe		(56)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 375)	(44 356)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	721	675
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	820	1 401
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 541	2 074
w tym: środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	801

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.



4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
Na dzień							
1 stycznia 2019 r.	64 600	73 042	(1 227)	(175 079)	(38 664)	(11 181)	(49 844)
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(8 840)	(608)	(8 232)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(8 840)	(8 840)	(608)	(8 232)
Pokrycie straty	-	-	(71 959)	64 060	(7 899)	11 181	2 065
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień							
31 marca 2019 r.	64 600	73 042	(73 186)	(119 859)	(55 403)	(608)	(56 011)
Na dzień							
1 stycznia 2020 r.	64 600	-	(1 227)	(199 094)	(135 721)	(1 304)	(137 025)
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(5 230)	(420)	(5 650)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu (w tym strata URSUS BUS SA w kwocie 1 633)	-	-	-	(5 230)	(5 230)	(420)	(5 650)
- korekta konsolidacyjna (połączenie Prologus Sp. z o.o.)	-	-	-	(679)	(679)	59	620
Na dzień							
31 marca 2020 r.	64 600	-	(1 227)	(205 003)	(141 630)	(1 666)	(143 296)

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa URSUS („Grupa”) składa się ze spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji (do dnia 31 maja 2012 r. POL-MOT Warfama S.A.) i jej spółek zależnych URSUS 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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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 kwartalne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

6. Struktura akcjonariatu

Kapitał zakładowy Spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji na dzień 31 marca 2020 roku wynosił 64.600.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda i dzielił się na 64.600.000 szt. akcji.

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji raportu za I kwartał 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 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%
Razem:	64 600 000	100,00

* 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.

7. 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. w restrukturyzacji – 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 słuszych 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 31 marca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2020 roku.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów (%)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)
1. URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji	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

Emitent wskazuje również na okoliczność transakcji związanej z odkupem przez Emitenta od dotychczasowych współników akcji w spółce zależnej URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji o czym informowano w raportach bieżących nr 35/2020 oraz 39/2020. Sfinalizowanie tej transakcji i połączenie ze spółką URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji planowane jest w roku 2020.

8. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki dominującej 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. 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 kwartał 2020 roku przedstawia się następująco:

1. Andrzej Młotek – Prezes Zarządu
2. Jan Wielgus – Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za I kwartał 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 wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

9. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumentów finansowych są wyceniane według wartości godziwej. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Grupa Kapitałowa w za I kwartał 2020 roku zanotowała stratę netto w wysokości 5 650 tys. zł (w tym 5 162 tys. zł straty z działalności kontynuowanej, 488 tys. zł z działalności zaniechanej) przy skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży na poziomie blisko 10 621 tys. zł (w tym 10 115 tys. zł dotyczy działalności kontynuowanej) wobec 48 291 tys. zł (w tym 43 721 tys. zł z działalności kontynuowanej) w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 241 616 tys. zł. Na dzień bilansowy zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek wynosi 136 600 tys. zł, w tym krótkoterminowe 133 002 tys. zł.

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

Realizacja planu restrukturyzacyjnego przez Spółkę dominującą - Plan Restrukturyzacyjny złożony przez Spółkę w lutym 2020 roku przygotowany został przy założeniu należytej staranności i konserwatywnym podejściu prognozowania okresu restrukturyzacji. Zakłada przede wszystkim gruntowną restrukturyzację podstawowej działalności Spółki w celu generowania przepływów finansowych niezbędnych do prowadzenia restrukturyzacji pod nadzorem Sądu i obsługi układu po jego zawarciu. Analizy przeprowadzone przez Spółkę zakładają produkcję rentownych i szybko rotujących wyrobów. Istotny wpływ na działalność Spółki w obecnym i przyszłym okresie ma połączenie URSUS S.A. w restrukturyzacji i URSUS BUS S.A., dzięki któremu skonsolidowane zostały dwie podstawowe linie biznesowe, tj. produkcja ciągników i maszyn rolniczych z produkcją autobusów (w tym nisko i zero emisyjnych) w jednym podmiocie (obecnie działalność koncentruje się na utrzymaniu możliwości produkcyjnych, działalności serwisowej i poszukiwaniu możliwości zdobycia i realizacji zamówień). Potencjał połączonego podmiotu umożliwia realizację produkcji przy redukcji kosztów stałych i zmniejszeniu innych obciążeń. W planach na rok 2020 r. jest także połączenie URSUS S.A. 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. 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 dominującej uzupełnia import ciągników do bezpośredniej sprzedaży z krótkim cyklem obrotu gotówki. Powyższa działalność finansowana jest środkami własnymi, w ramach współpracy z indywidualnymi podmiotami zewnętrznymi i kapitałem pozyskanym z uzyskanych przedpłat (pełne lub częściowe przedpłaty dokonywane przez klientów, polityka przedpłat może być kontynuowana w dalszym okresie restrukturyzacji i wykonywania układu). Spółka (samodzielnie i z partnerami) stara się pozyskiwać zamówienia i środki finansowe na produkcję autobusów zeroemisyjnych. Produkty Spółki dominującej wciąż cieszą się dużym zainteresowaniem rynku. Jednocześnie Spółka dominująca prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania inwestora, umożliwiającego wzrost zdolności produkcyjnych i dalszy rozwój.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

10. 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”).

11. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

12. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

13. Nowe standardy i interpretacje

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

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

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

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

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

14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 marca 2020 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

15. Istotne zasady rachunkowości

15.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

15.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

15.3. 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.

15.4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

15.5. 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.

15.6. 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.

15.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

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

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

Przeprowadzona analiza obejmowała w szczególności identyfikację składnika aktywów, weryfikację sprawowania kontroli nad jego użytkowaniem, ustalenie okresu leasingu jak również sporządzenie metodyki wyznaczania krańcowej stopy procentowej.

15.8. 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.

15.9. 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.

15.10. 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.

15.11. 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.

15.12. 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 ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego do kosztu sprzedaży.

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

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

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

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

15.13. 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.

15.14. 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.

15.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

15.16. 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.

15.17. Rezerwy

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

15.18. Świadczenia pracownicze

15.18.1. Odprawy emerytalne

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

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

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

15.18.2. 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.

15.18.3. 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.

15.18.4. 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.

15.18.5. 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

15.19. Przychody

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

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



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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

15.19.1. Dywidendy

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

15.19.2. Przychody z tytułu wynajmu

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

15.20. Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

15.21. 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.

15.22. Zysk netto na akcje

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



16. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w I kwartale 2020 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących tych dokonań lub niepowodzeń

Powyższe kwestie zostały opisane w „Informacji na temat działalności Grupy Kapitałowej URSUS SA w restrukturyzacji za pierwszy kwartał 2020 r.”

17. Przychody i koszty

Przychody

	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	3 781	26 082
Przychody ze sprzedaży usług	1 943	12 591
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 897	9 618
	10 621	48 291
w tym działalność zaniechana	506	4 570

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

Koszty według rodzaju

	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 141	2 937
Koszty świadczeń pracowniczych	6 050	13 727
Zużycie materiałów i energii	1 512	26 945
Usługi obce	1 455	2 401
Podatki i opłaty	845	1 117
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	-	-
Pozostałe koszty, w tym	167	(441)
Razem koszty rodzajowe	12 171	46 686
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(371)	(2 007)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	5 256	8 343
- <i>zawiązanie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów</i>		-
Koszty sprzedaży (+)	1 295	2 539
Koszty ogólnego zarządu (+)	4 661	9 895
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	5 844	36 259
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	17 056	55 029

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2020 - 01.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Koszty wynagrodzeń (+)	5 112	11 889
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	938	1 838
Razem koszty świadczeń pracowniczych	6 050	13 727



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.

01.01.2020-31.03.2020	Działalność zaniechana		Działalność kontynuowana		URSUS Dystrybucja	Razem działalność kontynuowana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Dywizja Produkcji w Opalenicy	Dywizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywizja Produkcji w Lublinie					
Przychody								
Sprzedaż	506	1 269	6 396	4 649	12 314	(2 199)	10 621	
Przychody segmentu ogółem	506	1 269	6 396	4 649	12 314	(2 199)	10 621	
Koszty								
Koszt własny sprzedaży	(864)	(1 654)	(6 944)	(3 906)	(12 504)	2 268	(11 100)	
Koszty segmentu ogółem	(864)	(1 654)	(6 944)	(3 906)	(12 504)	2 268	(11 100)	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	(357)	(385)	(549)	743	(191)	69	(122)	
Koszty sprzedaży	(34)	(116)	(974)	-	(1 090)	(171)	(1 295)	
Koszty ogólnego zarządu	(96)	(449)	(2 193)	(1 902)	(4 544)	(20)	(4 661)	
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	(488)	(949)	(3 717)	(1 159)	(5 825)	(122)	(6 434)	
Pozostałe przychody/koszty operacyjne					(1 482)		(1 482)	
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych								
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					(7 307)	(122)	(7 428)	
Przychody z tytułu odsetek					10		10	
Koszty z tytułu odsetek					(470)		(470)	
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					2 726		2 726	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej					(5 041)	(122)	(5 162)	
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(488)						(488)	
Podatek dochodowy								
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(488)				(5 041)	(122)	(5 650)	
Zysk ogółem przypadający na								
- udziały nie dające kontroli					(420)		(420)	
- akcjonariuszy jednostki dominującej					(5 230)		(5 230)	
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu			174 803	37 394	212 197	(14 871)	197 326	
Aktywa nieprzypisane			-	-	-	-	-	
Aktywa ogółem			174 803	37 394	212 197	(14 871)	197 326	
Zobowiązania segmentu			324 659	43 318	367 977	(27 356)	340 621	
Zobowiązania nieprzypisane			-	-	-	-	-	
Kapitały własne			(149 855)	(5 924)	(155 779)	12 483	(143 296)	
Zobowiązania i kapitały ogółem			-	174 803	37 393	(14 871)	197 326	



18. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 marca 2020 w Grupie Kapitałowej pozycja rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie wystąpiła.

19. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

Zysk (strata) ogółem przypadający na:

- udziały nie dające kontroli	(420)	(608)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(5 230)	(8 232)

Całkowity dochód przypadający na:

- udziały nie dające kontroli	(420)	(608)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(5 230)	(8 232)

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

- podstawowy z zysku za okres	(0,08)	(0,14)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,08)	(0,14)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,08)	(0,14)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,07)	(0,14)

20. Płatności w formie akcji

W I kwartale 2020 w Grupie nie występowały płatności w formie akcji.

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka dominująca, ani spółki zależne w 2019 roku oraz w 2020 roku nie wypłacały ani nie deklarowały wypłaty dywidendy. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki dominującej nie podjął uchwały w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2019.

22. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa dokonała oceny aktywów trwałych na dzień 31 marca 2020 roku pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Na dzień 31 marca 2020 roku nie wystąpiła utrata wartości aktywów trwałych.

23. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

24. Nieruchomości inwestycyjne

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

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.03.2020	31.12.2019
Wartość brutto na początek okresu	10 045	11 192
- nabycie/sprzedaż	-	-
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	-	-
- przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	1 147
Wartość brutto na koniec okresu	10 045	10 045
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	10 045	11 192
Wartość netto na koniec okresu	10 045	10 045

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

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości inwestycyjnych powodująca zmianę klasyfikacji opisaną w MSR 40.

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

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

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

Hierarchię ustala się na podstawie najniższego poziomu danych wsadowych.

Lokalizacja nieruchomości	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa nieruchomości w bilansie na dzień 31.03.2020
Lublin	-	-	2 436	2 436
Grunty Zakroczym	-	-	2 073	2 073
PWUG Lublin	-	-	1 471	1 470
Kętrzyn	-	-	2 200	2 200
Mircze	-	-	946	946
Perespa	-	-	920	920
				10 045

25. Wartości niematerialne

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły istotne transakcje związane ze stanem wartości niematerialnych i prawnych w Grupie (zarówno po stronie zakupu, jak i sprzedaży).

W okresie zakończonym 31 marca 2020:

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

Spółka dominująca dokonała weryfikacji wyceny wartości godziwej znaku towarowego URSUS na dzień 31 grudnia 2019 r. W ocenie Spółki, w I kwartale 2020 r. nie zaistniały przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości znaku marki URSUS i na dzień bilansowy 31 marca 2020 r. zasadne jest wykazywanie tej pozycji w aktywach w bilansie na niezmienionym poziomie.

Wartość firmy w kwocie 4 397 tys. zł. powstała na nabyciu 100% udziałów w Ursus Wschód Sp. z o.o. w lutym 2017 roku, przez jednostkę zależną Ursus Zachód Sp. z o.o. Spółki Ursus Wschód Sp. z o.o. oraz Ursus Zachód Sp. z o.o., po połączeniu z LZM 3 Sp. z o.o, co szerzej opisano w nocie 7, prowadzą działalność dystrybucyjną dla Grupy Ursus w ramach połączonego podmiotu Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2020 roku nie zidentyfikowano przesłanek powodujących utratę wartości firmy.

Dnia 8 kwietnia 2019 roku URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji zakupiła 100% udziałów w Prologus Sp. z o.o. za łącznie 6,00 zł od dwóch osób fizycznych. Zidentyfikowany majątek Prologus Sp. z o.o. wyceniono na minus 940 tys. zł, w związku z czym nabycie 100% udziałów spowodowało powstanie wartości firmy na kwotę 940 tys. zł. Łącznie kwota wartości firmy na dzień 31 marca 2020 wykazywana przez Grupę wynosi 5 338 tys. zł.

26. Połączenia jednostek gospodarczych

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

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

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

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

27. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka dominująca nie posiadała istotnych udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

28. Zapasy

	31.03.2020	31.12.2019
Materiały	28 086	28 702
Według ceny nabycia	28 086	28 702
Towary	12 041	13 004
Według ceny nabycia	12 041	13 004
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	24 171	25 474
Produkty gotowe	8 529	9 159
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	72 828	76 339

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych i produkcji w toku stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych i pożyczek na dzień 31 marca 2020 roku.

29. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 90-dniowy termin płatności.

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

Struktura wiekowa należności w Grupie przedstawia się następująco:

01.01.2020 - 31.03.2020		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	6 359	2 340	1 573	1 055	357	337	697
Pozostałe należności krótkoterminowe	9 283	9 283	0	0	0	0	0

30. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy

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

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

31. Rezerwy

Grupa Kapitałowa w I kwartale 2020 roku nie tworzyła rezerw.

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania wymagalne w okresie

01.01.2020 - 31.03.2020

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	162 696	7 837	6 886	10 066	47 308	90 599
Kredyty i pożyczki	136 600	132 658	29	29	286	3 598
Zobowiązania warunkowe	214 352	278 938	7 500	0	0	28 914
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 799	10 050	30	30	60	4 629
Razem	528 447	429 483	14 445	10 125	47 654	127 740

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	89 282	1 309	7	0	1	90 599
Kredyty i pożyczki	3 598	0	0	0	0	3 598
Zobowiązania warunkowe	0	21 000	0	0	7 914	28 914
Pozostałe zobowiązania finansowe	244	244	244	244	3 653	4 629
Razem	93 124	22 553	251	244	11 568	127 740



33. Zobowiązania finansowe – kredyty i pożyczki

Stan kredytów w Grupie na 31 marca 2020 r. przedstawiał się następująco:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/ limitu w tys.	Stan na dzień 31.03.2020		Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel	Stopy procentowe
			w tys. PLN	w walucie (tys.)				
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	10 000 PLN	10 000 PLN	31.12.2018	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 57.137.000 PLN - KW OL10/00041258/5, OL10/00095687/4 i OL10/00097764/2 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę, 2. cesja wierzytelności z kontraktu	obrotowy w r.b.	WIBOR 1M +marża
	PLN	10 000	322 PLN	322 PLN	17.12.2018		WIBOR 1M +marża	
	PLN	14 500	8 295 PLN	8 295 PLN	15.12.2018		rewolwingowy	WIBOR 1M +marża
	PLN	4 804	229 PLN	229 PLN	15.12.2019		rewolwingowy (VAT)	WIBOR 1M +marża
mBANK S.A.	PLN	8 750	50 PLN	50 PLN	30.11.2018	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln PLN na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie oraz posadowionych na nich budynkach będących własnością Spółki KW LU11/00180343/9, 2. oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, 3. cesja praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę, 4. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)	WIBOR ON + marża
	EUR	9 497 PLN	2 086 EUR	2 086 EUR			LIBOR ON + marża	
	PLN	3 000	3 000 PLN	3 000 PLN			obrotowy	WIBOR 1M +marża
	EUR	600	2 731 PLN	600 EUR				EURIBOR 1M +marża
mBANK S.A.	EUR	3547	9 136 PLN	2 007 EUR	30.04.2019	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 6,0 mln EUR na nieruchomościach: KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5. 2. Zastaw rejestrowy (zastaw nr 2306057). 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.	odnawialny	EURIBOR 1M+marża
mBank S.A.	PLN	3 650	1 981 PLN	1 981 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	65 000	7 143 PLN	7 143 PLN	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	nieodnawialny	WIBOR 1M +marża
	EUR		6 177 PLN	1 357 EUR			EURIBOR 1M+marża	
	EUR		1 780 PLN	391 EUR			odnawialny (akredytywa)	EURIBOR 1M+marża
Bank PKO BP S.A.	PLN	25 000	10 032 PLN	10 032 PLN	29.05.2019	1. Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki, których wartość wynosi minimum 20.000.000,00 zł, wraz z cesją z umowy ich ubezpieczenia; 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 37.500.000 zł (KW nr LU11/00180343/9, WA1N/00071691/3, LU11/00250100/6, LU11/00311416/0); 3. Hipoteka do kwoty 4.960.000 PLN (KW LU11/00180343/9); 4. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 5. Poręczenie udzielone przez POL-MOT Holding S.A. 6. Zastaw rejestrowy na zapasach nabytych przy wykorzystaniu akredytyw otwartych w PKO BP S.A., 7. Zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach Spółki w Banku PKO BP S.A., 8. Poręczenie cywilne udzielone przez URSUS BUS S.A.; 9. Poręczenie cywilne udzielone przez Ursus Dystrybucja Sp. z o. o., 10. Zastaw rejestrowy na ciągnikach należących do Ursus Dystrybucji Sp. z o.o. o wartości łącznej nie mniejszej niż 7.000.000 zł.	obrotowy nieodnawialny	WIBOR 1M +marża
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	1 598 PLN	351 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	obrotowy rewolwingowy	EURIBOR 1M+marża
Getin Noble Bank S.A.	EUR	800	4 404 PLN	967 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	2 286 PLN	2 286 PLN	16.01.2019 r.	Weksel własny in blanco, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c. do kwoty, oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c. do kwoty 3,2 mln zł	w rach. bieżącym	WIBOR 1M + marża
BGK	PLN	3 000	3 566 PLN	3 566 PLN	09.03.2019	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, zastaw rejestrowy na 1.000.000 szt. 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	13 387 PLN	13 387 PLN	31.03.2019	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, cesja wierzytelności na rzecz BGK z 5 umów dostaw na autobusy, zastaw rejestrowy na 10.000.000 szt. akcjach URSUS SA, hipoteka umowna 150% kwoty kredytu, upoważnienie do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c. do kwoty 200% kwoty kapitału kredytu, oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c. do kwoty 200% kwoty kredytu, oświadczenie POL-MOT HOLDING SA jako dłużnika z tytułu zabezpieczenia w formie hipoteki-o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 6 k.p.c. w związku z pkt 5 do wysokości 150% kwoty kredytu	kredyt obrotowy nieodnawialny	WIBOR 3M+marża
SGB Bank SA	PLN	5 276	3 920 PLN	3 920 PLN	21.04.2027	Hipoteka na nieruchomościach Spółki, poręczenie URSUS S.A. do kwoty 7.914.000 zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do rachunku	kredyt inwestycyjny	WIBOR 3M + marża
Santander Bank Polska SA	PLN	1 000	369 PLN	369 PLN	18.07.2022	Weksel własny in blanco z klauzulą "bez protestu" wraz z deklaracją wekslową, gwarancja de minimis 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

Stan pożyczek w Grupie przedstawia się następująco:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki	Stan na dzień 31.03.2020 r. w tys. zł	Data spłaty wg umowy	Zabezpieczenia	Stopy procentowe	Data wypowiedzenia umowy
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	20 000	17 219	31.08.2021	Hipoteka na nieruchomości położonej w Biedaszkach Małych w gminie Kętrzyn, objętej księgą wieczystą Nr OLIK/00012743/6, zastawy rejestrowe na zapasach Emitenta zlokalizowanych w siedzibie Spółki w Lublinie oraz oddziałach Spółki w Opalenicy, Dobrym Mieście i Biedaszkach Małych, zastaw rejestrowy na prawie z rejestracji znaków towarowych URSUS tj. numer prawa ochronnego 260749, 241814, 241813, 241812, 54394, 56476, 47098, przelew praw z umów ubezpieczenia majątku objętego zastawami rejestrowymi oraz hipoteką na rzecz ARP S.A., poręczenie spółki POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	WIBOR 1M + 2,2 p.p.	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	2 317	587	30.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + 1,89 p.p. 60 rat wg harmonogramu	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	1 878	513	11.08.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + 1,66 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	1 441	199	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + 1,64 p.p. 60 rat wg harmonogramu	15.03.2019
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	511	70	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + 1,64 p.p. 60 rat wg harmonogramu	15.03.2019
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	101	23	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + 1,64 p.p. 60 rat wg harmonogramu	15.03.2019
Idea Leasing S.A.	PLN	115	47	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
Idea Leasing S.A.	PLN	339	150	15.09.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
Idea Leasing S.A.	PLN	37	14	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
Idea Leasing S.A.	PLN	48	19	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
Idea Leasing S.A.	PLN	102	41	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	60 rat wg harmonogramu (splata: ods.WIBOR 1M + opl.wg Ogólnych War.Umowy)	
EFL Finance S.A.	PLN	136	69	30.11.2020	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + 5,00 p.p. 60 rat wg harmonogramu	31.07.2018
mLeasing sp. z o.o.	PLN	277	92	30.11.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + 1,67 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	288	93	31.12.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + 1,67 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	609	207	31.12.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + 1,67 p.p. 59 rat wg harmonogramu	
Invest - Mot Sp. Z o.o.	PLN	50	61	31.12.2018	Brak zabezpieczeń.	WIBOR 3M +3p.p.	
Jerzy Andrzej Kulczycki	PLN	1 000	1 101	30.06.2019	Zastaw cywilny na 1 666,7 tys. szt. akcji URSUS SA posiadanych przez Pol-Mot Holding SA	10 p.p.	
Pol-Mot Rail Sp. z o.o.	PLN	260	275	30.06.2019	Brak zabezpieczeń.	WIBOR 1R + 4 p.p.	
POL-Mot Holding SA	PLN	425	454	31.12.2019	Brak zabezpieczeń.	WIBOR 1R + 4 p.p.	
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	5 500	3 780	31.03.2021	zastaw na środkach obrotowych do 150.00 tys zł, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + 3,5 p.p.	



34. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty należności i zobowiązań wobec podmiotów powiązanych na koniec 2019 r. oraz na dzień 31 marca 2020 r.

Należności od podmiotów powiązanych	31.03.2020	31.12.2019
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	1 167	224

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.03.2020	31.12.2019
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	9 188	8 707

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

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Informacje odnośnie zdarzeń w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia sporządzenia raportu za pierwszy kwartał 2020 r. zostały opisane i „Informacji na temat działalności Grupy Kapitałowej URSUS SA w restrukturyzacji za I kwartał 2020 r.”

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.

.....
Andrzej Młotek
Prezes Zarządu

.....
Jan Wielgus
Wiceprezes Zarządu



Since 1893

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

(za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.)





1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019 dane przekształcone*
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	6 009	12 666
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 656	1 915
Przychody ze sprzedaży	7 665	14 581
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(7 253)	(11 569)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 345)	(1 839)
Koszt własny sprzedaży	(8 598)	(13 408)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(933)	1 173
Koszty sprzedaży	(1 090)	(1 781)
Koszty ogólnego zarządu	(2 642)	(3 323)
Pozostałe przychody operacyjne	390	1 754
Pozostałe koszty operacyjne	(589)	(638)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 864)	(2 814)
Przychody finansowe	2 744	3 206
Koszty finansowe	(389)	(3 595)
Zysk (strata) brutto	(2 509)	(3 204)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 508)	(3 203)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(488)	84
Zysk (strata) netto za okres	(2 996)	(3 119)
Inne dochody całkowite netto	-	-
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	(2 508)	(3 203)
Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej	(488)	84
Całkowite dochody ogółem	(2 996)	(3 119)
*Dane za okres porównywalny zostały przekształcone ze względu na wyodrębnienie działalności zaniechanej (sprzedaż Oddziału Opalenica)		
Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję		
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	(0,04)	(0,05)
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (zł)	(2,32)	(1,00)

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.



2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

	31.03.2020	31.12.2019
AKTYWA		
Aktywa trwałe	94 465	116 566
Rzeczowe aktywa trwałe	70 903	69 481
Nieruchomości inwestycyjne	8 179	8 179
Wartości niematerialne	11 880	11 435
Inwestycje długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Udziały i akcje	3 503	27 472
Aktywa obrotowe	80 338	60 984
Zapasy	62 056	42 755
Inwestycje krótkoterminowe	-	-
Należności handlowe i pozostałe	17 135	17 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 147	340
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	6 122
SUMA AKTYWÓW	174 803	183 673

	31.03.2020	31.12.2019
PASYWA		
Kapitał własny	(149 855)	(56 661)
Kapitał zakładowy	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Pozostałe kapitały	(144)	(144)
Zyski zatrzymane	(214 311)	(121 117)
Kapitał własny ogółem	(149 855)	(56 661)
Zobowiązania długoterminowe	5 075	10 383
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 629	4 629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy długoterminowe	446	446
Pozostałe zobowiązania	-	5 307
Zobowiązania krótkoterminowe	319 583	224 194
Kredyty i pożyczki	128 428	101 349
Zobowiązania handlowe i pozostałe	155 289	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	5 764	2 401
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 833	1 331
Zobowiązania ogółem	324 658	234 577
Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży		5 758
SUMA PASYWÓW	174 803	183 673

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.



3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(2 996)	(3 119)
Korekty o pozycje:	3 741	3 476
Amortyzacja	1 720	2 241
Odsetki i dywidendy netto	-	379
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	1 705
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	214	(2 822)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	754	(2 014)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(19 301)	5 719
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	55 182	(2 150)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rezerw	(229)	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	3 363	418
Pozostałe (w tym eliminacja zapasów, należności oraz zobowiązań przejętych z URSUS BUS SA)	(37 962)	-
	745	358
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 236	823
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	-	98
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
	5 236	921
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(494)	(64)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	16
Splata pożyczek/kredytów	(4 680)	(25)
Odsetki zapłacone	-	(315)
Pozostałe	-	-
	(5 174)	(388)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	807	891
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	340	1 016
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 147	1 908
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	1

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.



4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku (w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane*	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	64 600	73 042	(144)	(119 552)	17 946
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	(15 272)	12 153	(3 119)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(3 119)	(3 119)
- inne całkowite dochody	-	-	(15 272)	15 272	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2019 r.	64 600	73 042	(15 418)	(107 399)	14 825
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	64 600	-	(144)	(121 117)	(56 661)
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(2 996)	(2 996)
- 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	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2020 r.	64 600	-	(144)	(214 311)	(149 855)

*przejęta strata z URSUS BUS SA

Dobre Miasto, 22 lipca 2020 r.

.....
Andrzej Młotek
Prezes Zarządu

.....
Jan Wielgus
Wiceprezes Zarządu