



*Since 1893*

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
SPÓŁKI URSUS S.A.  
za rok 2020  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

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



Warszawa, 30 kwietnia 2021 r.



## SPIS TREŚCI

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
3. JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
5. INFORMACJE OGÓLNE .....	8
6. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ .....	9
7. SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE.....	9
8. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI .....	12
11. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	12
12. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	12
13. KOREKTA BŁĘDU.....	12
14. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE .....	12
15. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	13
16. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	20
18. PRZYCHODY I KOSZTY .....	24
19. PODATEK DOCHODOWY .....	27
20. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS .....	30
21. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/A NA JEDNĄ AKCJĘ.....	30
22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY .....	31
23. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI .....	31
24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	31
25. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	33
26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	34
27. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	34
28. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH .....	36
29. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	36
30. ZAPASY.....	36
31. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	37



<b>32. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE ORAZ INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE .....</b>	<b>37</b>
<b>33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....</b>	<b>38</b>
<b>34. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY .....</b>	<b>38</b>
<b>35. REZERWY .....</b>	<b>39</b>
<b>36. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....</b>	<b>40</b>
<b>37. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI .....</b>	<b>40</b>
<b>38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE) ..</b>	<b>44</b>
<b>39. DOTACJE RZĄDOWE .....</b>	<b>44</b>
<b>40. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....</b>	<b>45</b>
<b>41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....</b>	<b>47</b>
<b>42. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI .....</b>	<b>48</b>
<b>43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....</b>	<b>48</b>
<b>44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....</b>	<b>50</b>
<b>45. INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>51</b>
<b>46. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH. ....</b>	<b>52</b>
<b>47. STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....</b>	<b>52</b>
<b>48. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM .....</b>	<b>52</b>
<b>49. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>53</b>



## 1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019 dane przekształcone*
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	23 073	36 398
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 644	3 770
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>27 717</b>	<b>40 168</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(32 390)	(69 906)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 780)	(4 078)
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(37 170)</b>	<b>(73 984)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(9 453)</b>	<b>(33 816)</b>
Koszty sprzedaży	(3 401)	(5 769)
Koszty ogólnego zarządu	(11 370)	(11 829)
Pozostałe przychody operacyjne	7 239	6 175
Pozostałe koszty operacyjne	(10 960)	(16 650)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(27 945)</b>	<b>(61 889)</b>
Przychody finansowe	1 080	1 839
Koszty finansowe	(25 268)	(17 149)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(52 133)</b>	<b>(77 199)</b>
Podatek dochodowy	-	(3 533)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(52 133)</b>	<b>(73 666)</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>(6 539)</b>	<b>(939)</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>(58 672)</b>	<b>(74 605)</b>
<b>Inne dochody całkowite netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>(52 133)</b>	<b>(73 666)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem z działalności zaniechanej</b>	<b>(6 539)</b>	<b>(939)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(58 672)</b>	<b>(74 605)</b>
<i>*Dane za okres porównywalny zostały przekształcone ze względu na wyodrębnienie działalności zaniechanej (sprzedaż Oddziału Opalenica)</i>		
<b>Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję</b>		
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	(0,81)	(1,15)
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (zł)	(3,18)	(1,00)

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.



## 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>84 559</b>	<b>116 566</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	66 098	69 481
Nieruchomości inwestycyjne	8 179	8 179
Wartości niematerialne	10 247	11 435
Inwestycje długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Udziały i akcje	35	27 472
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>65 669</b>	<b>60 984</b>
Zapasy	51 925	42 755
Inwestycje krótkoterminowe	-	-
Należności handlowe i pozostałe	12 906	17 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	838	340
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>6 122</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>150 228</b>	<b>183 673</b>
PASywa	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kapitał własny</b>	<b>(205 530)</b>	<b>(56 661)</b>
Kapitał zakładowy	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
Pozostałe kapitały	(144)	(144)
Zyski zatrzymane	(269 986)	(121 117)
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>(205 530)</b>	<b>(56 661)</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 075</b>	<b>10 383</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 629	4 629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy długoterminowe	446	446
Pozostałe zobowiązania	-	5 307
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>350 683</b>	<b>224 194</b>
Kredyty i pożyczki	150 908	101 349
Zobowiązania handlowe i pozostałe	165 328	94 800
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 894	8 941
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	15 142	15 371
- rezerwa restrukturyzacyjna	1 200	1 200
Rozliczenia międzyokresowe	4 906	2 401
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 505	1 331
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>355 758</b>	<b>234 577</b>
<b>Zobowiązania związane z aktywami dostępnymi do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>5 758</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>150 228</b>	<b>183 673</b>

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.



### 3. JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tys. zł.)

	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	(58 672)	(78 139) *
Korekty o pozycje:	59 084	80 968 *
Amortyzacja	7 738	8 204
Odsetki i dywidendy netto	15 778	300
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	2 546	9 225
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	3 470	10 586
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(4 983)	23 473 *
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	9 170	21 662
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	73 224	(3 080)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rezerw	(230)	2 097 *
Podatek dochodowy zapłacony	-	- *
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	2 505	(4 002)
Pozostałe (w tym eliminacja zapasów, należności oraz zobowiązań przejętych z URSUS BUS SA)	(50 134)	12 502
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>412</b>	<b>2 829</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 342	1 535
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(48)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 342</b>	<b>1 487</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(321)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	(5 256)	(3 983)
Odsetki zapłacone	-	(687)
Pozostałe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(5 256)</b>	<b>(4 991)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	498	(674)
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>340</b>	<b>1 014</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>838</b>	<b>340</b>
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.



#### 4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku (w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane*	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>64 600</b>	<b>73 041</b>	<b>(144)</b>	<b>(119 552)</b>	<b>17 945</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(74 606)	(74 606)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(74 606)	(74 606)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	(73 041)	-	73 041	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>(121 117)</b>	<b>(56 661)</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>(121 117)</b>	<b>(56 661)</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(58 672)	(58 672)
- zysk lub (strata) lat poprzednich przejęta przez połączenie z URSUS BUS SA	-	-	-	(90 197)	-
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>(269 986)</b>	<b>(205 530)</b>

\*przejęta strata z URSUS BUS SA

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 r.



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 5. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe URSUS S.A. (dalej „Spółka”, „Emitent”) obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku dla Jednostkowego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Jednostkowego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku dla Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000013785. Spółce nadano numer statystyczny REGON 510481080 oraz numer NIP 739-23-88-088.

Na dzień sporządzenia sprawozdania siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Felińskiego 2.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa. URSUS S.A. jest uznanym na rynku krajowym producentem maszyn i urządzeń dla rolnictwa takich jak: ciągniki rolnicze, prasy zwijające, rozrzutniki nawozów, przyczepy, ładowacze czołowe, maszyny do zbioru i transportu sianokiszonki, maszyny do rozdrabniania i brykietowania słomy, koparko-ładowarki, ładowacze chwytakowe. Spółka produkuje również specjalistyczne kontenery, rozwija projekt zeroemisyjnego pojazdu dostawczego oraz dysponuje możliwościami produkcji autobusów i trolejbusów.

### Struktura akcjonariatu

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień 31 grudnia 2020 roku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów były następujące podmioty:

Struktura kapitałowa na dzień sporządzenia sprawozdania:

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	24 106 996	37,32	24 106 996	37,32
Pozostali	40 493 004	62,68	40 493 004	62,68
<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>

\* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

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





## 6. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- Pan Ryszard Matkowski – Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu,
- Pan Jan Wielgus – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Paweł Dadej – Członek Zarządu.

W dniu 23 marca 2020 roku Pan Ryszard Matkowski zrezygnował z dniem 31 marca 2020 r. z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS 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 Pana Andrzeja Młotek do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

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

W dniu 30 września 2020 roku Jan Wielgus zrezygnował z pełnienia funkcji wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

W dniu 6 października 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Ryszarda Jacyno do pełnienia funkcji wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Po dokonaniu powyższych zmian na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Andrzej Młotek – Prezes Zarządu,

Ryszard Jacyno – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2020 roku oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu wchodził:

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

W trakcie 2020 roku oraz po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

## 7. Spółki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała bezpośrednio udziały w dwóch spółkach zależnych oraz jednej stowarzyszonej:

	<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym %</i>	<i>Udział w prawach głosu %</i>	<i>Wartość bilansowa udziałów</i>
1.	URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	63,67	63,67	3 468
2.	Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100	100	5
3.	Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	20	20	30



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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez URSUS S.A. w podmiotach zależnych był równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.

## 8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

## 9. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

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

URSUS S.A. w 2020 roku zanotowała stratę netto w wysokości 58,6 mln zł, z czego 52,1 mln zł dotyczy działalności kontynuowanej, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie blisko 27, 7 mln zł z działalności kontynuowanej wobec 40,2 mln zł z działalności kontynuowanej w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała ujemny kapitał własny w kwocie 205,5 mln zł oraz wykazywała nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 285 mln zł a zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wynosiło 151 mln zł.

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

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

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

W dniu 07 listopada 2018 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki, wyznaczając jednocześnie na sędziego komisarza Sędziego Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku panią Katarzynę Sacharuk, zaś na nadzorcę sądowego pana Dariusza Wardę. Szczegółowy opis ww. postępowania znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej URSUS S.A. w restrukturyzacji za 2019 rok.

Wobec zakończenia przez Sąd ww. postępowania restrukturyzacyjnego pomimo rekomendacji Rady Wierzycieli, aby trwało ono nadal, Spółka podjęła starania o nową formalną restrukturyzację, w konsekwencji których to starań (po wcześniejszym złożeniu ze względów ostrożnościowych wniosku o sanację i PPU) w dniu 10 lutego 2020 roku Spółka wystąpiła do Sądu Rejonowego w Olsztynie z wnioskiem o wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego wobec Spółki. Złożony wniosek oparto na zaktualizowanej koncepcji restrukturyzacji, której główną osią było skonsolidowanie spółek URSUS S.A. i URSUS BUS S.A. w jeden podmiot, który wykorzystując efekt synergii miał zajmować się produkcją i sprzedażą ciągników rolniczych oraz produkcją i sprzedażą miejskich autobusów zero i niskoemisyjnych. Sąd Rejonowy w Olsztynie V Wydział Gospodarczy wydał w dniu 19 lutego 2020 roku postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego wobec Emitenta, wyznaczając jednocześnie na Sędziego Komisarza Sędziego Sądu Rejonowego w Olsztynie Panią Anetę Dawidziuk, zaś na Nadzorcę Sądowego Pana Marcina Gradowskiego. Zarząd Spółki koncentrował się na tym, aby wspólnie z nadzorcą sądowym wyznaczonym przez Sąd dopracować wszelkie szczegóły korzystnych rozwiązań dla wierzycieli. Kluczowymi założeniami planu restrukturyzacyjnego załączonego do wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego była restrukturyzacja, której główną osią było skonsolidowanie spółek URSUS S.A. i URSUS BUS S.A. w jeden podmiot, który wykorzystując efekt synergii miał zajmować się produkcją i sprzedażą ciągników rolniczych oraz produkcją i sprzedażą miejskich autobusów zero i niskoemisyjnych, a także dezinwestycje polegające na sprzedaży wybranych elementów majątku trwałego, poprawie rentowności produkowanych i sprzedawanych wyrobów poprzez obniżenie własnych kosztów wytworzenia, dostosowanie



struktury zatrudnienia do zmian zachodzących w Spółce w ramach prowadzonego procesu, restrukturyzacja obecnego zadłużenia oraz redukcja kosztów prowadzenia działalności. Priorytetem Spółki w dalszym ciągu było przeprowadzenie przyspieszonego postępowania układowego (zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego) oraz zabezpieczenie interesów wierzycieli. Wypracowanie i zawarcie układu z wierzycielami, jak również wprowadzenie niezbędnych zmian w funkcjonowaniu Spółki będzie elementem, który zapewni jej stabilne funkcjonowanie w przyszłości. W dniu 10 sierpnia 2020 r. Emitent otrzymał od Nadzorca Sądowego informację, że Nadzorca Sądowy złożył w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy wniosek o umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego prowadzonego wobec Emitenta. Jako uzasadnienie złożonego wniosku Nadzorca wskazał rosnące opóźnienia w regulowaniu przez Spółkę bieżących zobowiązań powstałych po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego, co może prowadzić do pokrzywdzenia wierzycieli oraz niewykonania układu. W dniu 20 sierpnia 2020 r. otrzymał od Nadzorca Sądowego informację, że wydane zostało przez właściwy Sąd postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki. W dniu 4 września 2020 r. do Spółki wpłynął odpis tego postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie, Wydział V Gospodarczy, zgodnie z którym Sąd postanowił umorzyć postępowanie restrukturyzacyjne dotyczące Emitenta uwzględniając w całości wnioski Nadzorca Sądowego. Spółka w dniu 18 września 2020 r., zachowując ustawowy termin, złożyła zażalenie na postanowienie Sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki i wniosła o jego uchylenie oraz o kontynuowanie prowadzonego wobec Spółki przyspieszonego postępowania układowego. W złożonym zażaleniu Emitent przedstawił argumentację prawną przemawiającą w jego ocenie za kontynuowaniem postępowania restrukturyzacyjnego. W ocenie Spółki zaskarżone rozstrzygnięcie Sądu nie uwzględnia efektów działań restrukturyzacyjnych i wynikających z nich perspektyw, co do realizacji układu, czym godzi w interes Emitenta oraz w interesy wierzycieli, gdyż może prowadzić do likwidacji przedsiębiorstwa oraz potencjalnie mniej korzystnego (zważywszy na specyfikę przedsiębiorstwa Spółki), aniżeli w przypadku zawarcia układu, zaspokojenia wierzycieli, prowadząc dodatkowo do negatywnych skutków społecznych (prawdopodobieństwa utraty miejsc pracy i spowolnienia gospodarczego). Wobec powyższego Spółka wniosła o uchylenie zaskarżonego postanowienia. W dniu 9 listopada 2020 r. Zarząd Spółki powziął informację, że Sąd Okręgowy w Olsztynie Wydział V Gospodarczy wydał postanowienie, w którym oddalił zażalenie Emitenta na postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki. W związku z powyższym, w dniu 9 listopada 2020r. Emitent zdecydował o przeprowadzeniu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w art. 15 i nast. ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz.U. z 2020r. poz. 1086; tzw. Tarcza 4.0) i w związku z tym zawarł z doradcą restrukturyzacyjnym umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania oraz podjął decyzję o złożeniu wniosku do Monitora Sądowego i Gospodarczego celem obwieszczenia o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ww. ustawy. Obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu ukazało się w MSiG w dniu 17 listopada 2020r. Dniem układowym był 08.11.2020 r.

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

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

W dniu 14 kwietnia 2021r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia majątku URSUS S.A. w Warszawie poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Krzysztofa Piotrowskiego, legitymującego się licencją doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 943, w związku z wnioskiem o otwarcie postępowania sanacyjnego Emitenta. Postanowienie Sądu jest korzystne dla Emitenta, który dąży do przeprowadzenia postępowania sanacyjnego (zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego), dzięki któremu możliwe będzie kontynuowanie restrukturyzacji w Spółce, które przede wszystkim ma na celu zabezpieczenie interesów wierzycieli. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie o otwarcie postępowania sanacyjnego jest w toku.

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

Dlatego też, pomimo, iż na dzień 31 grudnia 2020 roku skumulowane straty z lat ubiegłych Spółki przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, Zarząd Spółki zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o powzięcie uchwały w sprawie jej dalszego istnienia (kontynuacji działalności) Spółki. Zarząd posiada zapewnienie głównego akcjonariusza, że będzie głosował za dalszym istnieniem (kontynuacją działalności) Spółki.



## 10. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

## 11. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

## 12. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

W 2020 roku Spółka nie dokonała zmiany polityki rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad (polityki) rachunkowości jak w roku ubiegłym, z wyjątkiem zastosowania zmian do MSSF, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2020 roku.

## 13. Korekta błędów i przekształcenie danych porównywalnych

W 2020 roku Spółka nie dokonała korekty błędów.

## 14. Nowe standardy i interpretacje

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowego MSSF 16. Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania szacunków i wyliczeń, które miały wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmowały one między innymi:

- ustalenie umów spełniających definicję leasingu zawartą w MSSF 16,
- ustalenie pozostałego okresu obowiązywania umów zawartych przed 1 stycznia 2020 roku,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- wskazanie okresów użyteczności i ustalenie stawek amortyzacyjnych praw do użytkowania składników aktywów, ujętych na dzień 1 stycznia 2020 r. Więcej informacji w zakresie wdrożenia MSSF 16 opisano w Nocie nr 24.

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

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

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej (dotyczy okresów rocznych rozpoczynających się dnia lub po tej dacie)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> <li>• 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</li> <li>• Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF</li> </ul>	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"> <li>MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</li> <li>Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek</li> <li>MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe</li> <li>Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe</li> <li>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</li> </ul>	<p>1 stycznia 2016</p> <p>1 stycznia 2020</p> <p>1 stycznia 2021</p> <p>1 stycznia 2022</p> <p>Odroczona data wejścia w życie zmian</p>

## 15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### 15.1. Profesjonalny osąd

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

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

### 15.2. Niepewność szacunków

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

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

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

## 16. Istotne zasady rachunkowości

### 16.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

### 16.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

#### Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2020	31.12.2019
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585
GBP	5,1327	4,9971

  

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2020	31.12.2019
USD	3,9045	3,8440
EUR	4,4742	4,3018

### 16.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania oraz powiększoną o koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania środka trwałego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	- 20-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	- 2-14 lat
Komputery	- 3 lata
Środki transportu	- 2-7 lat

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.



#### **16.4. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

#### **16.5. Utrata wartości składnika aktywów**

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

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

#### **16.6. Nieruchomości inwestycyjne**

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowy majątek trwały aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Spółka kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

#### **16.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu**

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

Na dzień 1 stycznia 2020 roku Spółka ujęła składniki aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania.

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

#### **16.8. Wartości niematerialne**

Do wartości niematerialnych zaliczane są: koszty prac rozwojowych, oprogramowanie komputerowe, licencje, certyfikaty bezpieczeństwa i znaki towarowe. W 2011 roku spółka nabyła znak towarowy URSUS. Ponieważ nie można oszacować okresu ekonomicznego wykorzystania znaku towarowego spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych, natomiast okresowo przeprowadzany jest test na utratę wartości.



Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są ponoszone. Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowane umorzenie.

Kryteria kapitalizacji:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Amortyzacja naliczana jest metoda liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi:

- koszty prac rozwojowych 3-5 lat,
- dla licencji i oprogramowania komputerowego 3 lata.

### 16.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

### 16.10. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są głównie na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się:

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

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

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





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

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

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

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

### 16.11. Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich zakupu lub cen nabycia (w przypadku towarów) lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Wartość rozchodu zapasów ustala się według zasady "pierwsze weszło – pierwsze wyszło".

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	- w rzeczywistej cenie zakupu;
Produkty gotowe i produkty w toku	- w kosztach bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonej o odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego;
Towary	- w cenie nabycia.

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

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

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

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

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

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

### 16.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.



#### **16.14. Kapitał własny**

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

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

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

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

#### **16.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

#### **16.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

#### **16.17. Rezerwy**

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

#### **16.18. Świadczenia pracownicze**

##### **16.18.1. Odprawy emerytalne**

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

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

Wartość przyszłych zobowiązań spółki z tytułu odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta; założonym prawdopodobieństwem osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwem dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwem inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (świadczenia pracownicze).

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

##### **16.18.2. Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy**

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego.

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

##### **16.18.3. Nagrody z zysku netto**

Zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.



#### 16.18.4. Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

#### 16.18.5. Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

#### 16.19. Przychody

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

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

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

##### 16.19.1. Dywidendy

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

##### 16.19.2. Przychody z tytułu wynajmu

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

#### 16.20. Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

#### 16.21. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:
- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie



jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Od roku 2012 r. Spółka oblicza amortyzację podatkową od znaku towarowego. Spółka nie dokonuje ustalenia rezerwy na podatek dochodowy od znaku towarowego, ponieważ nie przewiduje realizacji transakcji zbycia tego aktywa.

#### **16.22. Zysk netto na akcję**

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

## **17. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki. Analizuje on wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- utrata wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy.

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

Głównymi produktami wytwarzanymi przez poszczególne dywizje Spółki są:

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 28 lutego 2020 roku Ursus SA w restrukturyzacji razem z Trioliet Polska Spółka z o.o. z siedzibą w Opalenicy zawarli w formie aktu notarialnego przyrzeczoną Umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Ursus w Opalenicy. W związku z powyższym Spółka nie prezentuje segmentu dywizji Opalenica (działalność zaniechana).



01.01.2020-31.12.2020	Działalność kontynuowana			
	Dywizja Produkcji w Opalenicy	Dywizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywizja Produkcji w Lublinie	Razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	506	11 825	15 892	27 717
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>506</b>	<b>11 825</b>	<b>15 892</b>	<b>27 717</b>
<b>Koszty</b>				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(868)	(15 565)	(21 605)	(37 170)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(868)</b>	<b>(15 565)</b>	<b>(21 605)</b>	<b>(37 170)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>(362)</b>	<b>(3 740)</b>	<b>(5 713)</b>	<b>(9 453)</b>
Koszty sprzedaży	(35)	(327)	(3 074)	(3 401)
Koszty ogólnego zarządu	(96)	(1 721)	(9 649)	(11 370)
<b>Zysk (strata) operacyjny segmentu*</b>	<b>(493)</b>	<b>(5 788)</b>	<b>(18 436)</b>	<b>(24 224)</b>
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(6 038)			(3 721)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych				-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	(27 945)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(8)	-	-	(24 188)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(52 133)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(6 539)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(52 133)</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>				
Aktywa segmentu		29 682	47 524	77 206
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	73 022
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>-</b>	<b>29 682</b>	<b>47 524</b>	<b>150 228</b>
Zobowiązania segmentu			-	-
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	355 758
Kapitały własne	-	-	-	(205 530)
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150 228</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>				
Nakłady inwestycyjne:				
rzeczowe aktywa trwałe		-	-	-
wartości niematerialne				-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	76	1330	4256	5 662
Amortyzacja wartości niematerialnych		88	1912	2 000
Pozostałe nakłady niepieniężne:				
rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy				-



01.01.2019-31.12.2019	Działalność zaniechana		Działalność kontynuowana	
	Dywizja Produkcji w Opalenicy	Dywizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywizja Produkcji w Lublinie	Razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	14 722	12 008	28 160	40 168
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>14 722</b>	<b>12 008</b>	<b>28 160</b>	<b>40 168</b>
<b>Koszty</b>				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(14 436)	(17 761)	(56 223)	(73 984)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(14 436)</b>	<b>(17 761)</b>	<b>(56 223)</b>	<b>(73 984)</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu</b>	<b>286</b>	<b>(5 753)</b>	<b>(28 063)</b>	<b>(33 816)</b>
Koszty sprzedaży	(316)	(355)	(5 414)	(5 769)
Koszty ogólnego zarządu	(909)	(1 889)	(9 940)	(11 829)
<b>Zysk (strata) operacyjny segmentu*</b>	<b>(939)</b>	<b>(7 997)</b>	<b>(43 417)</b>	<b>(51 414)</b>
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				(10 475)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych				
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	(61 889)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(14 941)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	(369)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(77 199)</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	(3 533)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(73 666)</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>				
Aktywa segmentu	9 285	51 782	117 789	169 571
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	4 817
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>58 841</b>	<b>9 320</b>	<b>154 020</b>	<b>174 387</b>
Zobowiązania segmentu	11 843	17 124	68 237	85 361
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	143 130
Kapitały własne	-	-	-	(56 661)
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>11 843</b>	<b>17 124</b>	<b>68 237</b>	<b>171 830</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>				
Nakłady inwestycyjne:				
rzeczowe aktywa trwałe	-	285	21	306
wartości niematerialne	93	-	2 064	2 064
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	513	1 453	4 351	5 804
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	239	1 648	1 887
Pozostałe nakłady niepieniężne:				
rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	324	297	1 941	2 238
* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14				



## Nota 17.1

## Koszty wg rodzaju

	01.01.2020- 31.12.2020	31.12.2019 przekształcone
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	7 652	8 204
Koszty świadczeń pracowniczych	18 448	23 969
Zużycie materiałów i energii	13 642	37 757
Usługi obce	3 417	9 701
Podatki i opłaty	2 817	2 930
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	121	
Pozostałe koszty, w tym	80	24 358
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		1 207
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		-
- podróże służbowe	35	155
- koszty reklamy, targów i wystaw	2	504
- koszty reprezentacji	22	98
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>46 177</b>	<b>106 919</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	984	(3 344)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	(410)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	4 780	4 078
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>51 941</b>	<b>107 243</b>
Koszty sprzedaży (+)	3 401	5 769
Koszty sprzedaży działalności zaniechanej (+)		316
Koszty ogólnego zarządu (+)	11 370	11 829
Koszty ogólnego zarządu działalności zaniechanej(+)		909
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	32 390	69 906
Koszt własny sprzedaży działalności zaniechanej (+)		14 436
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	4 780	4 078
<b>Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>51 941</b>	<b>91 582</b>
<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>		
		<b>01.01.2019- 31.12.2019 przekształcone</b>
Koszty wynagrodzeń (+)	15 673	19 809
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	2 775	4 160
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>18 448</b>	<b>23 969</b>



01.01.2020-31.12.2020	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	22 941	1 811	3 471	28 223
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>22 941</b>	<b>1 811</b>	<b>3 471</b>	<b>28 223</b>
<b>Koszty</b>				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(37 959)	(1 870)	(3 699)	(43 528)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(37 959)</b>	<b>(1 870)</b>	<b>(3 699)</b>	<b>(43 528)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>(15 018)</b>	<b>(59)</b>	<b>(228)</b>	<b>(15 305)</b>

01.01.2019-31.12.2019	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	24 332	29 060	1 498	54 890
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>24 332</b>	<b>29 060</b>	<b>1 498</b>	<b>54 890</b>
<b>Koszty</b>				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(49 765)	(31 747)	(6 908)	(88 420)
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(49 765)</b>	<b>(31 747)</b>	<b>(6 908)</b>	<b>(88 420)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu</b>	<b>-25 433</b>	<b>-2 687</b>	<b>-5 410</b>	<b>-33 530</b>

## 18.Przychody i koszty

### Przychody

	01.01.2020-31.12.2020	31.12.2019 przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów	23 073	36 319
Przychody ze sprzedaży usług		79
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 644	3 770
<b>RAZEM</b>	<b>27 717</b>	<b>40 168</b>
<i>* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14</i>		
<b>Działalność zaniechana</b>	509	14 722
Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody z umów o budowę		
	0	0
<b>Razem</b>	<b>27 717</b>	<b>40 168</b>



**Nota 17.2****Pozostałe przychody operacyjne**

	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019 przekształcone</b>
Zysk netto ze zbycia:	-	-
- <i>niefinansowych aktywów trwałych</i>		
- nieruchomości inwestycyjnych		-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	4 541	
Przychody z tytułu objęcia udziałów/akcji w zamian za aport		1 200
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-
Otrzymane dotacje	574	624
Dodatnie różnice inwentaryzacyjne		2 650
Umorzone zobowiązania		-
Otrzymane kary i odszkodowania		
Przychody z tyt. wynajmu nieruchomości		821
Inne	2 242	880
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>7 357</b>	<b>6 175</b>

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14

**Przypadające na:**

- **działalność kontynuowaną**
- **działalność zaniechaną**

**Nota 17.3****Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>31.12.2019 przekształcone</b>
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	284	1 898
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	2 800	1 264
Koszty zakończonych prac rozwojowych		131
Darowizny przekazane		
Kary i odszkodowania		2 249
Różnice inwentaryzacyjne		6 608
spisane koszty produkcji w toku Ursus Bus	5 490	
Prowizje agentów		
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	27	
Wynagrodzenie za działalność promocyjne		
Ochrona środowiska (dopłata za 2016)		
Koszty likwidacji materiałów	226	896
Odpisane należności przedawnione	8 028	2 854
Strata na objęciu udziałów		
Inne	261	750
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>17 116</b>	<b>16 649</b>

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14

## Przypadające na:

- **działalność kontynuowaną** 3 603
- **działalność zaniechaną** (6 156)



## Przychody finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019 przekształcone
Przychody z tytułu odsetek	12	1
- pożyczki		
- należności	12	
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	
- na korektach instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą		
- Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń poręczenia i gwarancje		1 838
Dywidendy otrzymane		
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 068	
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>1 080</b>	<b>1 839</b>
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	1 080	1 839
- działalność zaniechaną	-	-

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

	01.01.2020- 31.12.2020	31.12.2019 przekształcone
Odsetki od udzielonych pożyczek i należności		721
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>721</b>

## 17.5

## Koszty finansowe

	01.01.2020- 31.12.2020	31.12.2019 przekształcone
Koszty z tytułu odsetek od	15 730	15 179
- kredytów i pożyczek	15 562	9 329
- leasingu finansowego	19	363
- factoringu		5
- zobowiązań handlowych i pozostałych	149	5 483
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	3 468	
- straty na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	3 614	187
Prowizje od kredytów i faktoringu	2 465	1 784
Pozostałe koszty finansowe		-
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>25 277</b>	<b>17 149</b>
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	25 268	17 149
- działalność zaniechaną	9	-



## 19. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	-	3 533
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	-
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>3 533</b>

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 oraz porównywalnie do dnia 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:



	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(52 133)	(78 139)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(52 133)</b>	<b>(78 139)</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(9 905)	(14 846)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>	<b>40 710</b>	<b>61 212</b>
<i>w tym:</i>		
- niezapłacony ZUS	5 400	534
- niewypłacone wynagrodzenia	625	1 613
- PFRON	306	291
- odpis na ZFŚS		508
- odpis aktualizujący wartość aktywów	10 824	25 616
- koszty reprezentacji	28	98
- niedobroty inwentaryzacyjne		6 608
- różnice kursowe z wyceny	3 565	1 045
- rezerwy		7 635
- kary i odszkodowania	27	239
- odsetki i koszty poręczeń	15 705	11 043
- koszty eksploatacji samochodów	171	
- amortyzacja śr trwałych wg MSSF-UOR	556	1 140
- amortyzacja śr trwałych w leasingu		1 492
- amortyzacja od śr trwałych finansowanych dotacją		120
- pozostałe	3 503	3 230
<b>Koszty podatkowe nie bilansowe</b>	<b>7 432</b>	<b>442</b>
<b>Przychody nie będące podstawą do opodatkowania</b>	<b>7 432</b>	<b>(1 574)</b>
<i>w tym:</i>		
- przychody kontraktu zw z przesunięciem zg z zaleceniem KNF	-	
- naliczone odsetki od należności		
- otrzymane dotacje		(624)
- różnice kursowe z wyceny	1 030	(745)
- czynsz dzierżawny (aport URSUS BUS)		
- rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa	6 402	(122)
- pozostałe		(83)
<b>Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego</b>	<b>(3 991)</b>	<b>(18 059)</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>(3 533)</b>
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	-	(3 533)
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>0,0%</b>	<b>4,5%</b>
<b>Dodatkowe wyjaśnienia i uzgodnienie do efektywnej stawki podatkowej</b>		
Efekt nierozpoznania aktywa z tyt. podatku odroczonego na odpisach aktualizujących wartość zapasów		
Efekt nierozpoznania aktywa z tyt. podatku odroczonego na stratach podatkowych		
Potencjalny podatek dochodowy po uwzględnieniu powyższych pozycji wyjaśniających	-	
Efektywna stawka podatkowa po uwzględnieniu powyższych pozycji wyjaśniających	0%	

**Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

31.12.2020	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Stan na koniec okresu
<b>Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rezerwy	-	-	-
Należności wątpliwe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa na złe długi	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
Inne (w tym aport)	-	-	-
	-	-	-
<b>Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Leasing finansowy	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-
Inne	-	-	-
	-	-	-
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
W tym podatek odroczonego przypadający na:			
Rezerwy na podatek odroczonego			
Rezerwa na podatek odroczonego związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży			-

31.12.2019	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Stan na koniec okresu
<b>Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rezerwy	387	(387)	-
Należności wątpliwe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	217	(217)	-
Rezerwa na złe długi	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
Inne	2 075	(2 075)	-
	<b>2 679</b>	<b>(2 679)</b>	<b>-</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 977	(3 977)	-
Leasing finansowy	469	(469)	(0)
Różnice kursowe	965	(965)	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	833	(833)	-
Inne	(33)	33	-
	<b>6 211</b>	<b>(6 211)</b>	<b>(0)</b>
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(3 532)</b>	<b>3 532</b>	<b>0</b>

W tym podatek odroczonego przypadający na:

Rezerwy na podatek odroczonego

Rezerwa na podatek odroczonego związana z aktywami utrzymywanymi do sprzedaży

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

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



## 20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki.

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

Opis	Wartość księgowa na 31.12.2020	Wartość księgowa na 31.12.2019	Odpis za okres obrotowy
Grunty			
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
Urządzenia techniczne i maszyny			
Środki transportu			
Inne środki trwałe			
Środki trwałe w budowie			
<b>Razem</b>	-	-	-

	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone pracownikom	1	1
Środki pieniężne	-	0
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(907)	(884)
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>(906)</b>	<b>(883)</b>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	19	518

## 21. Zysk/(strata) przypadający/a na jedną akcję

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

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

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



<b>Podstawowy/a zysk (strata) na akcję</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Zysk/(strata) netto	(52 133)	(74 606)
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	64 600 000	64 600 000
Podstawowy/a zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	(0,81)	(1,15)

<b>Rozwodniony/a zysk (strata) na akcję</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Zysk/(strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(52 133)	(74 606)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w szt.)	64 600 000	64 600 000
Rozwodniony/a zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	(0,81)	(1,15)

#### Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

<b>Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-	-
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.)	1	64 600 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	-	-

#### Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

<b>Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>01.01.2020- 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019- 31.12.2019</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(52 133)	(74 606)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. szt.)	66 159 178	64 600 000
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,79)	(1,15)

## 22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka w 2020 roku oraz w 2019 roku nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2020.

## 23. Płatności w formie akcji

W roku 2019 i 2020 w Spółce nie występowały płatności w formie akcji.

## 24. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka dokonała oceny aktywów trwałych na dzień bilansowy 31.12.2020 roku pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Na dzień 31.12.2020 roku odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych wyniósł 12 mln zł.



01.01.2020-31.12.2020							
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 518</b>	<b>66 222</b>	<b>32 169</b>	<b>4 277</b>	<b>10 326</b>	<b>766</b>	<b>121 278</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	-	-	<b>507</b>	<b>4 233</b>	<b>1 664</b>	-	<b>6 404</b>
- zakup	-	-	70	-	-	-	70
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- przesunięcie z BUS	-	-	437	4 233	1 664	-	6 334
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>772</b>	<b>1 174</b>	<b>6 627</b>	<b>2 559</b>	<b>169</b>	<b>766</b>	<b>12 067</b>
- sprzedaż	710	1 174	5 905	1 563	169	-	9 521
- likwidacja	-	-	722	996	-	-	1 718
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	62	-	-	-	-	766	828
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>6 746</b>	<b>65 048</b>	<b>26 049</b>	<b>5 951</b>	<b>11 821</b>	-	<b>115 615</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>62</b>	<b>15 212</b>	<b>23 770</b>	<b>3 410</b>	<b>8 635</b>	-	<b>51 089</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>(6)</b>	<b>(990)</b>	<b>(3 656)</b>	<b>1 062</b>	<b>2 018</b>	-	<b>(1 572)</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	56	1 814	1 848	967	961	-	5 646
- sprzedaż środka trwałego	(62)	(2 804)	(5 504)	95	1 057	-	(7 218)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>56</b>	<b>14 222</b>	<b>20 114</b>	<b>4 472</b>	<b>10 653</b>	-	<b>49 517</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	59	<b>59</b>
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	(59)	(59)
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 456</b>	<b>51 010</b>	<b>8 399</b>	<b>867</b>	<b>1 691</b>	<b>707</b>	<b>70 130</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>6 690</b>	<b>50 826</b>	<b>5 935</b>	<b>1 479</b>	<b>1 168</b>	-	<b>66 098</b>
<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>							
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH							
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>2 639</b>	<b>71 197</b>	<b>36 911</b>	<b>4 907</b>	<b>10 569</b>	<b>2 368</b>	<b>128 591</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>4 879</b>	-	<b>16</b>	<b>28</b>	<b>226</b>	<b>740</b>	<b>5 889</b>
- zakup	-	-	16	28	226	-	270
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- modernizacja	-	-	-	-	-	-	-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	740	740
- inwestycje w obcym środku trwałym	-	-	-	-	-	-	-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-
- użytkowanie zgodnie z MSSf 16	4 879	-	-	-	-	-	4 879
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	-	<b>4 975</b>	<b>4 758</b>	<b>658</b>	<b>469</b>	<b>2 342</b>	<b>13 202</b>
- sprzedaż	-	-	1 241	658	120	-	2 019
- likwidacja	-	-	3 517	-	349	-	3 866
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	2 342	2 342
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-	-
- darowizny	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do aktywów do sprzedaży	-	4 975	-	-	-	-	4 975
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 518</b>	<b>66 222</b>	<b>32 169</b>	<b>4 277</b>	<b>10 326</b>	<b>766</b>	<b>121 278</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>13 254</b>	<b>22 696</b>	<b>3 410</b>	<b>8 635</b>	-	<b>43 340</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	-	<b>1 958</b>	<b>1 075</b>	-	<b>603</b>	-	<b>3 698</b>
- roczny odpis amortyzacyjny	62	1 958	2 712	499	978	-	6 209
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(1 638)	(499)	(375)	-	(512)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>62</b>	<b>15 212</b>	<b>23 770</b>	<b>3 410</b>	<b>8 635</b>	-	<b>51 089</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	13	-	-	358	<b>352</b>
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	349	349
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	13	-	-	-	13
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	<b>707</b>	<b>707</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>2 639</b>	<b>57 944</b>	<b>14 202</b>	<b>1 496</b>	<b>2 537</b>	<b>2 010</b>	<b>80 828</b>
<b>k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 456</b>	<b>51 011</b>	<b>8 397</b>	<b>866</b>	<b>1 692</b>	<b>59</b>	<b>69 481</b>



**Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:****Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:****31.12.2020**

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

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

5 724

Wartość składników pozabilansowych w 2020 roku w postaci wartości gruntów w użytkowaniu wieczystym była podstawą do ustalania rocznych opłat uiszczanych przez Spółkę z tego tytułu. Stawka procentowa rocznej opłaty dla większości gruntów wynosi 3%, a kwota opłaty jest iloczynem stawki i wartości gruntu. Kwota opłat wynika z faktur lub decyzji wystawianych przez właściwe organy wykonujące zadania z zakresu administracji rządowej, w odniesieniu do nieruchomości stanowiących własność Skarbu Państwa oraz organy wykonawcze gminy, powiatu i województwa w odniesieniu do nieruchomości stanowiących odpowiednio własność gminy, powiatu i województwa.

W związku otrzymaniem na podstawie obowiązujących przepisów prawa decyzji o oddaniu gruntów w wieczyste użytkowanie Spółka ponosi opłaty roczne. Zobowiązania pozabilansowe Spółki z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych i okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem w 2020 roku wynosiły:

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania pozabilansowe wynikające z nominalnych wartości opłat za wieczyste użytkowanie gruntów</b>		
W okresie 1 roku	290	290
W okresie od 1 do 5 lat	1 160	1 160
Powyżej 5 lat	18 850	18 850
<b>Razem</b>	<b>20 300</b>	<b>20 300</b>

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

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

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

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

## Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na dzień 1 stycznia 2020

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

## Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na dzień 31 grudnia 2020

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

**25. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Na chwilę obecną Spółka nie wyodrębnia aktywów przeznaczonych do sprzedaży.



## 26. Nieruchomości inwestycyjne

<b>NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>8 179</b>	<b>9 326</b>
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego		
- przeznaczone do sprzedaży		(1 147)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>8 179</b>	<b>8 179</b>
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>8 179</b>	<b>9 326</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>8 179</b>	<b>8 179</b>
<b>Przychód uzyskany przez Spółkę z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych</b>		

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

W 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.

<b>Lokalizacja nieruchomości</b>	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Wartość godziwa nieruchomości na dzień 31.12.2019 i 31.12.2020</b>
Opalenica	-	-	-	-
Lublin	-	-	2 436	2 436
Grunty Zakroczym	-	-	2 073	2 073
PWUG Lublin	-	-	1 471	1 470
Kętrzyn	-	-	2 200	2 200
			<b>8 179</b>	<b>8 179</b>



## 27. Wartości niematerialne

01.01.2020-31.12.2020

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne - w tym znak URSUS	RAZEM
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>14 948</b>	<b>1 586</b>	<b>3 259</b>	<b>8 154</b>	<b>27 947</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>344</b>	<b>2 860</b>	<b>123</b>	<b>-</b>	<b>3 327</b>
- zakup	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	(2 990)	2 860	110	-	(20)
- połączenie z BUS	3 334	-	13	-	3 347
- wycena opcji put	-	-	-	-	-
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>367</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>367</b>
- sprzedaż	367	-	-	-	367
- likwidacja	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>14 925</b>	<b>4 446</b>	<b>3 382</b>	<b>8 154</b>	<b>30 907</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>10 921</b>	<b>1 420</b>	<b>3 259</b>	<b>-</b>	<b>15 600</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>1 476</b>	<b>2 623</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>4 145</b>
- amortyzacja (odpis roczny)	1 500	592	46	-	2 138
- reklasyfikacja	(2 610)	2 031	-	-	(579)
- z BUS	2 953	-	-	-	2 953
- sprzedaż	(367)	-	-	-	(367)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>12 397</b>	<b>4 043</b>	<b>3 305</b>	<b>-</b>	<b>19 745</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>915</b>
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>915</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>4 027</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>8 154</b>	<b>12 347</b>
<b>k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 613</b>	<b>403</b>	<b>77</b>	<b>8 154</b>	<b>10 247</b>

01.01.2019-31.12.2019

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne - w tym znak URSUS	RAZEM
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>15 154</b>	<b>1 586</b>	<b>3 261</b>	<b>8 154</b>	<b>28 155</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>2 064</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 064</b>
- zakup	-	-	-	-	-
- przekazania z prac rozwojowych	2 064	-	-	-	2 064
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>2 270</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2 272</b>
- sprzedaż	2 270	-	2	-	2 272
- likwidacja	-	-	-	-	-
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>14 948</b>	<b>1 586</b>	<b>3 259</b>	<b>8 154</b>	<b>27 947</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>9 443</b>	<b>1 303</b>	<b>3 218</b>	<b>-</b>	<b>13 964</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>1 478</b>	<b>117</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>1 636</b>
- amortyzacja (odpis roczny)	1 835	117	41	-	1 993
- likwidacja	-	-	-	-	-
- sprzedaż	(358)	-	-	-	(358)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>10 921</b>	<b>1 420</b>	<b>3 259</b>	<b>-</b>	<b>15 601</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- zwiększenie	914	-	-	-	914
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>914</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>914</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>5 711</b>	<b>283</b>	<b>40</b>	<b>8 154</b>	<b>14 187</b>
<b>k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>3 113</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>8 154</b>	<b>11 435</b>



W okresie zakończonym 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku:

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

W roku 2020 Spółka nie zlecała wykonania wycena wartości znaku towarowego URSUS według wartości godziwej. Wycena wartości godziwej znaku została wykonana na dzień 31 grudnia 2016 r. z datą wydania dokumentu 14 marca 2017 r. z wykorzystaniem metody opłat licencyjnych i kapitalizacji zysków i znacząco przewyższa wartość znaku wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

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

## 28. 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.

Zgodnie z planem połączenia URSUS S.A w restrukturyzacji miała kontynuować działalność własną, a także prowadzić działalność w zakresie produkcji autobusów i trolejbusów (jako kontynuacja działania URSUS BUS), w oparciu o skonsolidowane po połączeniu zasoby, wiedzę i doświadczenie.

## 29. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

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

## 30. Zapasy

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

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Materiały</b>	<b>24 154</b>	<b>22 294</b>
Według ceny nabycia	40 916	39 473
Korekty do wartości bieżącej netto	(16 762)	(17 179)
<b>Towary</b>	<b>908</b>	<b>1 031</b>
Według ceny nabycia	908	1 031
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>16 913</b>	<b>10 271</b>
<b>Produkty gotowe</b>	<b>9 950</b>	<b>9 159</b>
Według kosztu wytworzenia	11 162	10 371
Odpis aktualizujący	(1 212)	(1 212)
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>51 925</b>	<b>42 755</b>

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Korekty do bieżącej wartości netto na 1 stycznia</b>	<b>24 154</b>	<b>23 679</b>
Odwrócona korekta w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)	-	-
Utworzona korekta w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	198	1 207
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	-	732
<b>Korekty do bieżącej wartości netto zapasów na dzień 31 grudnia</b>	<b>24 352</b>	<b>24 154</b>


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

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>27 398</b>	<b>31 373</b>
należności z tytułu dostaw i usług	27 396	31 371
inne należności niefinansowe	2	2
pożyczki udzielone		
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>23 078</b>	<b>41 214</b>
należności z tytułu dostaw i usług	16 943	15 629
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	3 715	3 610
zaliczki na zapasy	1 197	886
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów (bioenergia, OBR)		19 876
należności z tytułu udzielonych pożyczek		
inne należności niefinansowe	1 223	1 129
<b>rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:</b>	<b>104</b>	<b>84</b>
- koszty prenumeraty czasopism		
- koszty ubezpieczeń	100	49
- opłaty wynikające z prowizji	2	9
- roczne opłaty z tytułu licencji		
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	2	26
<b>Należności brutto</b>	<b>50 580</b>	<b>72 587</b>
<b>Odpis aktualizujący należności</b>	<b>(37 674)</b>	<b>(54 698)</b>
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>12 906</b>	<b>17 889</b>

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14

**Należności długoterminowe**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	-	-
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	-	-
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów (bioenergia, OBR)	-	-
odpis aktualizujący należności długoterminowe		
<b>należności długoterminowe (netto)</b>	-	-

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14

**32. Inwestycje długoterminowe oraz inwestycje krótkoterminowe**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	-	-
udzielone pożyczki	-	-
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	-	-
udzielone pożyczki	-	-

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



### 33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	838	340
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>838</b>	<b>340</b>
	31.12.2020	31.12.2019
środki w PLN	830	285
środki w USD	-	-
środki w EUR	3	49
środki w innych walutach	5	6
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>838</b>	<b>340</b>

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

### 34. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

#### Kapitał zakładowy

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

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


**Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2020 roku:**

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	24 106 996	37,32	24 106 996	37,32
Pozostali	40 493 004	62,68	40 493 004	62,68
<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>

\* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

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

**Wartość nominalna akcji**

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

**Prawa akcjonariuszy**

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

**35. Rezerwy**
**Zmiany stanu rezerw**

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopową	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>1 720</b>	<b>843</b>	<b>13 254</b>	<b>15 817</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-	-
Rozwiązane	(229)	-	-	(229)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>675</b>	<b>843</b>	<b>13 254</b>	<b>15 588</b>

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopową	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>560</b>	<b>843</b>	<b>6 106</b>	<b>7 509</b>
przenieślenie	1 201	-	(1 201)	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	8 349	8 349
Wykorzystane	-	-	-	-
Rozwiązane	(41)	-	-	(41)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>1 720</b>	<b>843</b>	<b>13 254</b>	<b>15 817</b>

**Inne rezerwy**

W pozycji Inne rezerwy wykazano rezerwy:

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

<b>Struktura czasowa rezerw</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
część długoterminowa	446	446
część krótkoterminowa	7 063	15 371
<b>Razem rezerwy</b>	<b>7 509</b>	<b>15 817</b>



### 36. Świadczenia pracownicze

#### Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

	31.12.2020	31.12.2019
Na dzień 1 stycznia	519	560
Utworzenie rezerwy	-	-
Rozwiązanie rezerwy		41
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>519</b>	<b>519</b>

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

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku do wyliczenia kwoty rezerwy są następujące:

	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskontowa (%)	2,60	2,60
Wskaźnik rotacji pracowników	7,5% rocznie	7,5% rocznie
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,0	2,0

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

Spółka nie wdrożyła i nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

### 37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	4 629	4 629
Kredyty bankowe		-
Pożyczki otrzymane		-
<b>Razem</b>	<b>4 629</b>	<b>4 629</b>

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	9 894	5 630
Kredyty w rachunku bieżącym	22 835	22 139
Kredyty bankowe	102 449	65 052
Pożyczki otrzymane	25 624	19 423
Inne		3 805
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>160 802</b>	<b>116 049</b>





## Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała następujące kredyty:

Podmiot finansujący	Umowa	Waluta kredytu	Wysokość spłaty rat w m-cu	Data spłaty	stopy proc. zg.z umową	Stan księgowy na dzień 31.12.2020- kapitał		odsetki i prowizje		RAZEM ZADŁUŻENIE kapitał +ods.i prow	
						w PLN	w walucie	w PLN	w walucie		
						ksiegowy		na 31.12.2020	na 31.12.2020		
Bank Millennium S.A.	Nr 1/08/400/05 z dnia 16.09.2008r. z późn. zm.	PLN		2018-12-31	WIBOR 1M +0,48 p.p.	10 000 157,53		2 425 270,77		12 425 428,30 zł	12 425 428,30 zł
	Nr 6567/13/400/04 z dnia 19.12.2013r. z późn. zm.	PLN	160 830 PLN	2018-12-17	WIBOR 1M +1,50 p.p.	321 700,00		84 899,47		406 599,47 zł	406 599,47 zł
	Nr 5704/13/475 z dnia 23.05.2013r. z późn. zm.	PLN		2018-12-15	WIBOR 1M +1,20 p.p.	8 294 884,03		2 107 665,82		10 402 549,85 zł	10 402 549,85 zł
	Nr 8040/14/475/04 z dnia 16.12.2014r. z późn. zm.	PLN	200 000 PLN	2019-12-15	WIBOR 1M +1,50 p.p.	223 100,26		43 688,46		266 788,72 zł	266 788,72 zł
mBANK S.A.	Nr 02/515/17/Z/VWz dnia 16.11.2017 r.z późn. zm.	PLN			LIBOR ON + 1,40 p.p.	9 762 080,88		2 724 372,37		12 486 453,25 zł	12 486 453,25 zł
	Nr 02/516/17/Z/OE z dnia 18.11.2016r. z późn. zm.	PLN		2018-11-30	WIBOR 1M +1,40 p.p.	3 000 000,00		853 640,05		3 853 640,05 zł	3 853 640,05 zł
	Nr 02/518/17/D/OE z dnia 18.11.2016r. z późn. zm.	EUR		2018-11-30	EURIBOR 1M +1,40 p.p.		600 000,00	166 573,35	766 573,35 €	3 537 582,70 zł	3 537 582,70 zł
mBANK S.A.	Nr 05/032/12/D/LI z dn.20.04.2012r. z późn. zm.	EUR	750 000 PLN	2019-04-30	EURIBOR 1M+ 2,00 p.p. - aneks 9.06.2017		2 086 602,10	702 089,33	2 788 691,43 €	12 869 253,21 zł	12 869 253,21 zł
mBank S.A.	Nr 05/061/16/Z/IN z dn.28.04.2016r. z późn. zm.	PLN	62 500 PLN	2021-04-23	WIBOR1M + 2,00 p.p.	1 907 911,76		380 854,19	2 288 765,95 zł	2 288 765,95 zł	2 288 765,95 zł
mBank S.A.	Nr 02/534/17 z dnia 04.08.2017r. z późn. zm. ( gwarancja nr 02534KOT17)	PLN				3 225 131,38		968 223,30	4 193 354,68 zł	4 193 354,68 zł	4 193 354,68 zł
mBANK S.A.	Nr 05/174/11/Z/PX - została tylo prowizja i odsetki	PLN						2 027,18	2 027,18 zł	2 027,18 zł	2 027,18 zł
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Nr 2015/505/DDF z dn.11.12.2015r. z późn. zm.	PLN	Porażenie z wpływów z kontraktu z NDC ( Tarczia)	2018-12-31	WIBOR 1M +1,35 p.p. EURIBOR 1M+1,38 p.p.	7 142 683,35		1 919 337,87		9 062 021,22 zł	9 062 021,22 zł
		EUR						1 356 850,23	381 785,23	1 715 736,28 €	7 917 779,78 zł
Bank PKO BP S.A.	Nr 72 1020 3147 0000 8102 0109 7815 z dnia 07.10.2015r. z późn. zm.	PLN		2019-05-29	WIBOR 1M +1,35 p.p. EURIBOR 1M+1,50 p.p. WIBOR 1M +1,35 p.p.	-267,10					
		EUR						391 051,46	121 359,35	512 410,81 €	2 364 673,41 zł
		PLN						10 031 697,77	2 935 530,95	12 967 228,72 zł	12 967 228,72 zł
Getin Noble Bank S.A.	Nr 125868/KO/2017/REV z dn.23.06.2017r. z późn. zm.	EUR	58 500 EUR	2018-12-31	EURIBOR 1M+ 3,00% p.p. - umowa		350 987,69	99 390,41	450 378,10 €	2 078 404,86 zł	2 078 404,86 zł
Getin Noble Bank S.A.	Nr 125868/MF/2017 z dnia 20.06.2017r. z późn. zm.	EUR	133 333 EUR	2018-12-31	EURIBOR 1M+2,70 p.p. - aneks z 22.06.2018		1 036 241,24	0,00	1 036 241,24 €	4 782 046,07 zł	4 782 046,07 zł
Kredyt SGB URSUS BUS		pln	200 000 PLN	2019-12-15	WIBOR 1M +1,50 p.p.	2 349 588,95		0,00	2 349 588,95 zł	2 349 588,95 zł	2 349 588,95 zł
Kredyt BGK BUS	WK18-000007	pln	200 000 PLN	2019-12-15	WIBOR 1M +1,50 p.p.	3 000 000,00		691 524,14	3 691 524,14 zł	3 691 524,14 zł	3 691 524,14 zł
	18/1017	pln	200 000 PLN	2019-12-15	WIBOR 1M +1,50 p.p.	12 020 038,44		2 879 443,82	14 899 482,26 zł	14 899 482,26 zł	14 899 482,26 zł
BUS- MILLENIUM	10018/16/400/04	pln	200 000 PLN	2019-12-15	WIBOR 1M +1,50 p.p.	2 014 296,78		402 221,57	2 416 518,35 zł	2 416 518,35 zł	2 416 518,35 zł
	4940983266292574.	pln	200 000 PLN	2019-12-15	WIBOR 1M +1,50 p.p.	354,20		75,80	430,00 zł	430,00 zł	430,00 zł
	4940983289089056.	pln	200 000 PLN	2019-12-15	WIBOR 1M +1,50 p.p.	6 530,14		1 527,78	8 057,92 zł	8 057,92 zł	8 057,92 zł
Bank PKO BP USUS BUS		PLN			WIBOR 1M +1,35 p.p.	436,83		48,31	485,14 zł	485,14 zł	485,14 zł
Santander Bank SA		PLN							7 281,25 zł	7 281,25 zł	7 281,25 zł
Getin Noble Bank S.A.		PLN							701,75 zł	701,75 zł	701,75 zł
mBANK S.A.		USD							6 305,88 zł	6 305,88 zł	6 305,88 zł

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



## Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała następujące pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki	Stan na dzień 31.12.2020 r. w tys. zł	Data spłaty wg umowy	Zabezpieczenia	Stopy procentowe	data wypowiedzenia umowy
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	20 000	17 615	31.08.2021	Hipoteka na nieruchomości położonej w Biedaszkach Małych w gminie Kętrzyn, objętej księgą wieczystą Nr OL1K/00012743/6, zastawy rejestrowe na zapasach Emitenta zlokalizowanych w siedzibie Spółki w Lublinie oraz oddziałach Spółki w Opalenicy, Dobrym Mieście i Biedaszkach Małych, zastaw rejestrowy na prawie z rejestracji znaków towarowych URSUS tj. numer prawa ochronnego 260749, 241814, 241813, 241812, 54394, 56476, 47098, przelew praw z umów ubezpieczenia majątku objętego zastawami rejestrowymi oraz hipoteką na rzecz ARP S.A., poręczenie spółki POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	2 317	587	30.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	1 878	513	11.08.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	1 441	199	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + marża	15.03.2019
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	511	16	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + marża	15.03.2019
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	101	23	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku	WIBOR 1M + marża	15.03.2019
Idea Leasing S.A.	PLN	115	47	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
Idea Leasing S.A.	PLN	339	150	15.09.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
Idea Leasing S.A.	PLN	37	14	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
Idea Leasing S.A.	PLN	48	19	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	



Idea Leasing S.A.	PLN	102	41	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	
EFL Finance S.A.	PLN	136	69	30.11.2020	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej	WIBOR 1M + marża	31.07.2018
mLeasing sp. z o.o.	PLN	277	92	30.11.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	288	93	31.12.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
mLeasing sp. z o.o.	PLN	609	207	31.12.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków	WIBOR 1M + marża	
Invest - Mot Sp. z o.o.	PLN	1 287	1 287	31.12.2020	Brak zabezpieczeń.		
Pol-Mot Rail sp. z o.o.	PLN	286	286	31.12.2020	Brak zabezpieczeń.		
Pol-Mot Holding SA	PLN	471	471	31.12.2020	Brak zabezpieczeń.		
Ursus Dystrybucja Sp. zo.o.	PLN	651	651	31.12.2020	Brak zabezpieczeń.		

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała leasingi z zadłużeniem w wysokości 14 523 tys. zł.  
W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły sytuacje niespłacenia zobowiązań finansowych.  
W odniesieniu do powyższych okoliczności podjęto działania naprawcze i są one kontynuowane.



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

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	-	5 307
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów, w tym:		5 307
- czynsz dzierżawny od URSUS BUS		547
- otrzymane dotacje		4 428
- inne		332
<b>Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	-	5 307
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych</b>	9 407	4 207
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 407	4 207
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych</b>	165 332	94 325
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	123 285	83 527
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 505	1 331
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	30 160	4 714
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	2 476	2 352
rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 906	2 401
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	174 739	98 532
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	174 739	103 839

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-45-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-2 miesięcznym terminem płatności.

### 39. Dotacje rządowe

Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na		Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.2020-31.12.2020	Stan dotacji rządowych na 31.12.2020
	01.01.2020	Zwiększenia w okresie 01.01.20-31.12.2020		
dotacja PORPW	4 955	-	(574)	4 381
POIR	188	5		193
<b>Razem</b>	<b>5 142</b>	<b>5</b>	<b>(574)</b>	<b>4 573</b>

Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na		Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.2019-31.12.2019	Stan dotacji rządowych na 31.12.2019
	01.01.2019	Zwiększenia w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019		
dotacja PORPW	5 556	-	(601)	4 955
dotacja POIR		867	(679)	188
<b>Razem</b>	<b>5 556</b>	<b>867</b>	<b>(1 280)</b>	<b>5 143</b>



#### 40. Zobowiązania i należności warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2020	31.12.2019
Poręczenie spłaty kredytu URSUS BUS S.A.	118 700	226 700
Poręczenie spłaty leasingu dla URSUS BUS S.A.	6 000	6 000
Poręczenie spłaty kredytu Ursus Dystrybucja Sp. z o.o.	29 914	22 914
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych oraz pozostałe	18 938	18 938
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>173 552</b>	<b>274 552</b>

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

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

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

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



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

**Należności warunkowe**

Nie występują.

**Zobowiązania inwestycyjne**

Spółka nie planuje ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych w roku 2021.

**Sprawy sądowe**

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka jest uczestnikiem postępowania o otwarcie postępowania sanacyjnego i jest to sprawa której rozstrzygnięcie może mieć istotny wpływ na działalność Spółki.

Ponadto Spółka jest stroną licznych spraw przed sądami.

**Gwarancje**

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

Na dzień bilansowy nie obowiązują gwarancje, zaś na dzień 31 grudnia 2019 roku obowiązywały poniższe gwarancje:

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



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

Spółka nie otrzymała w okresie objętym sprawozdaniem gwarancji.

#### 41. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i pozostałe
- pozostałym podmiotom powiązanym	13 922	1 259	245
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>13 922</b>	<b>1 259</b>	<b>245</b>

01.01.2020- 31.12.2020

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od pozostałych podmiotów	674	-	-
<b>Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych</b>	<b>674</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

01.01.2019-31.12.2019

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i pozostałe
- jednostkom zależnymi	7 915	29	-
- pozostałym podmiotom powiązanym	(16)	-	1
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym</b>	<b>7 899</b>	<b>29</b>	<b>1</b>

01.01.2019-31.12.2019

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

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



## 42. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

### Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 665	2 637
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	0	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	331	142
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	
<b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej</b>	<b>1 997</b>	<b>2 779</b>

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Zarząd	839	1 171
Rada Nadzorcza		29
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone		799
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone		193
<b>Razem</b>	<b>839</b>	<b>2 192</b>

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

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

## 43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu i środki pieniężne.

Wobec aktualnej sytuacji Spółki nie korzysta ona z kredytów i pożyczek bankowych, mając wypowiedziane dotychczasowe umowy lub nierealizowane.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

### Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała, w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.





Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

## Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR.

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

## Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

## Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej SEK (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej GBP (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 30% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 30% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)
- 30% zmiana kursu walutowego PLN/SEK (wzrost lub spadek stopy procentowej)

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

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

## Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

## Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować



brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe, powodują iż ryzyko utraty płynności jest usystematyzowane.

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

#### 44. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów (kapitał własny) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny	(205 530)	(56 661)
Aktywa ogółem	150 228	183 673
<b>Wskaźnik kapitału własnego</b>	<b>-1,37</b>	<b>-0,31</b>
Wynik z działalności operacyjnej	(27 945)	(62 829)
Amortyzacja	7 652	8 204
<b>EBITDA</b>	<b>(20 293)</b>	<b>(54 625)</b>
<b>Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania</b>	<b>165 431</b>	<b>120 678</b>
<b>Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA</b>	<b>-8,15</b>	<b>-2,21</b>

#### 45. Instrumenty finansowe

Kategorie aktywów finansowych	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	35	27 472
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13 744	18 229
	<b>13 779</b>	<b>45 701</b>
<b>Prezentacja aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>		
Udziały i akcje	35	27 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 906	17 889
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	838	340
	<b>13 779</b>	<b>45 701</b>

\* dane za okres porównywalny zostały skorygowane. Opis zmian w pkt. 14

#### Zobowiązania finansowe

Kategorie zobowiązań finansowych	31.12.2020	31.12.2019
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	252 846	215 026
	<b>252 846</b>	<b>215 026</b>
<b>Prezentacja zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	150 908	106 656
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	87 415	94 800
Pozostałe zobowiązania finansowe	14 523	13 570
	<b>252 846</b>	<b>215 026</b>

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

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych,
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z zastosowaniem rynkowej stopy dyskontowej na dzień bilansowy.

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



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

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 983	23 473
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(4 983)</b>	<b>23 473</b>
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2017 - 31.12.2017
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	68 395	(2 694)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kosztów emisji akcji	(50)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych i inne	-	(386)
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	-	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>73 224</b>	<b>(3 080)</b>
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych		131
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		(41)
<b>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</b>	<b>-</b>	<b>90</b>
	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	9 731	7 953
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	(386)
Korekty		(15 474)
<b>Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</b>	<b>9 731</b>	<b>(7 907)</b>

#### 47. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2020 i 2019 roku kształtowało się następująco:



	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
Zarząd Spółki	3	4
Administracja	56	46
Dział sprzedaży	18	30
Pion produkcji	171	237
Pozostali	28	89
<b>Razem</b>	<b>276</b>	<b>406</b>

#### 48. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

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

W dniu 14 kwietnia 2021r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, wydał postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia majątku URSUS S.A. w Warszawie poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Krzysztofa Piotrowskiego, legitymującego się licencją doradcy restrukturyzacyjnego o numerze 943, w związku z wnioskiem o otwarcie postępowania sanacyjnego Emitenta. Postanowienie Sądu jest korzystne dla Emitenta, który dąży do przeprowadzenia postępowania sanacyjnego (zgodnie z przepisami prawa restrukturyzacyjnego), dzięki któremu możliwe będzie kontynuowanie restrukturyzacji w Spółce, które przede wszystkim ma na celu zabezpieczenie interesów wierzycieli. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie o otwarcie postępowania sanacyjnego jest w toku.

W dniu 30 kwietnia 2021r. Spółka otrzymała wypowiedzenie umowy licencyjnej na Dokumentację autobusową i trolejbusową, z jednoczesnym zasygnalizowaniem, iż jest planowane złożenie Spółce oferty współpracy na produkcję autobusów na podstawie tej dokumentacji przez inny podmiot. Tym samym podjęta została decyzja o zmianie koncepcji rozwoju dla działalności obejmującej produkcję autobusów i trolejbusów w kierunku rezygnacji z produkcji własnej na rzecz realizacji zleceń na rzecz podmiotów trzecich. Spółka zastrzega jednak, iż nawiązanie współpracy w tym obszarze wymaga odrębnych uzgodnień (również w odniesieniu do podmiotów trzecich) w obszarze wypracowania warunków współpracy satysfakcjonujących wszystkie potencjalnie zainteresowane strony. O ewentualnych aktualizacjach w tym obszarze Emitent będzie informował w trybie kolejnych komunikatów.

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

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

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

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

**URSUS**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
przeгляд jednostkowego sprawozdania finansowego		
badanie jednostkowego sprawozdania finansowego		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2020 - 31.12.2020</b>	<b>01.01.2019 - 31.12.2019</b>
przeгляд jednostkowego sprawozdania finansowego	55	41
przeгляд skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	23
badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	80	68
badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	24
	<b>195</b>	<b>156</b>

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

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2021 roku

Andrzej Młotek

Prezes Zarządu

Ryszard Jacyno

Wiceprezes Zarządu