



Since 1893

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS
ZA I KWARTAŁ 2019 r.
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

(za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.)



Lublin, 30 maja 2019 r.

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
6. INFORMACJE OGÓLNE	11
7. STRUKTURA AKCJONARIATU	11
8. SKŁAD GRUPY	12
9. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
10. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	14
11. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	15
12. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	17
13. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
14. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	17
15. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	17
16. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	19
17. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	19
17.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu	19
17.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	19
17.3. Rzeczowe aktywa trwałe	19
17.4. Koszty finansowania zewnętrznego.....	20
17.5. Utrata wartości składnika aktywów	20
17.6. Nieruchomości inwestycyjne	20
17.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	20
17.8. Wartości niematerialne.....	21
17.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych.....	21
17.10. Instrumenty finansowe	21
17.11. Zapasy	22



17.12.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	22
17.13.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	23
17.14.	Kapitał własny	23
17.15.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	23
17.16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23
17.17.	Rezerwy.....	23
17.18.	Świadczenia pracownicze	23
17.18.1.	Odprawy emerytalne	23
17.18.2.	Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy	24
17.18.3.	Nagrody z zysku netto	24
17.18.4.	Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.....	24
17.18.5.	Pozostałe świadczenia pracownicze.....	24
17.19.	Przychody	24
17.19.1.	Dywidendy.....	24
17.19.2.	Przychody z tytułu wynajmu.....	24
17.20.	Dotacje rządowe	24
17.21.	Podatek dochodowy.....	25
17.22.	Zysk netto na akcję.....	25
18.	ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W I KWARTALE 2019 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH TYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ	25
19.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	26
20.	PRZYCHODY I KOSZTY - SEGMENTY OPERACYJNE	27
21.	INFORMACJA O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	28
22.	ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	28
23.	PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	29
24.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	29
25.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
26.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	29



27. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA	29
28. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE - KREDYTY I POŻYCZKI.....	30
29. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	34
30. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	35
31. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	35
32. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	35
33. ZAPASY	36
34. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	36
35. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	36
36. REZERWY.....	38
37. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	38
38. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	39
1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41
2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	42
3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH... 	43
4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	44



1. WYBRANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN ORAZ W TYS. EUR NARASTAJĄCO ZA I KWARTAŁ 2019

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 291	43 510	11 236	10 413
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 285	2 486	-1 695	595
Zysk (strata) brutto	-8 310	-1 942	-1 934	-465
Zysk (strata) netto	-8 840	-1 740	-2 057	-416
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-8 232	-1 475	-1 915	-353
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 842	-4 488	10 434	-1 074
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	189	2 073	44	496
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-44 356	1 395	-10 321	334
Przepływy pieniężne netto, razem	675	-1 020	157	-244
Stany na koniec następujących okresów:	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa obrotowe	122 477	157 764	28 474	36 689
Aktywa trwałe	123 778	127 237	28 777	29 590
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	96	96	22	22
Aktywa razem	246 255	285 001	57 251	66 279
Zobowiązania długoterminowe	27 363	35 686	6 362	8 299
Zobowiązania krótkoterminowe	274 903	299 161	63 912	69 572
Kapitał własny	-56 011	-49 846	-13 022	-11 592
Kapitał zakładowy	64 600	64 600	15 019	15 023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	64 600 000	64 600 000	64 600 000	64 600 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) zysk netto/średnioważona liczba akcji	-0,127	-0,027	-0,032	-0,006
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) kapitał własny/średnioważona liczba akcji	-0,867	-0,772	-0,202	-0,179
dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF				
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 151	36 508	4 456	8 737
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 729	1 936	-635	463
Zysk (strata) brutto	-3 119	-2 230	-726	-534
Zysk (strata) netto	-3 119	-2 230	-726	-534
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	358	11 736	83	2 809
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	921	-3 581	214	-857
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-388	-8 783	-90	-2 102
Przepływy pieniężne netto, razem	891	- 628	207	-150
Stany na koniec następujących okresów:	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa obrotowe	109 041	110 107	25 351	25 606
Aktywa trwałe	128 994	131 820	29 990	30 656
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	95	95	22	22
Aktywa razem	238 130	242 022	55 362	56 284



Zobowiązania długoterminowe	19 425	27 037	4 516	6 288
Zobowiązania krótkoterminowe	203 880	197 041	47 400	45 823
Kapitał własny	14 825	17 945	3 447	4 173
Kapitał akcyjny	64 600	64 600	15 019	15 023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	64 600 000	64 600 000	64 600 000	64 600 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) zysk netto/średnioważona liczba akcji	-0,048	-0,031	-0,011	-0,008
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą w (PLN) oraz (EUR) kapitał własny/średnioważona liczba akcji	0,229	0,278	0,053	0,065

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.03.2019	4,3013 PLN/EUR
Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31.12.2018	4,3000 PLN/EUR
Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za I kwartał 2019	4,2978 PLN/EUR
Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za I kwartał 2018	4,1784 PLN/EUR



2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	48 291	43 510
Koszt własny sprzedaży	(44 601)	(30 226)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 690	13 284
Koszty sprzedaży	(2 539)	(3 726)
Koszty ogólnego zarządu	(9 895)	(7 023)
Pozostałe przychody operacyjne	556	845
Pozostałe koszty operacyjne	903	(894)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 285)	2 486
Przychody finansowe	3 188	20
Koszty finansowe	(4 213)	(4 448)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 310)	(1 942)
Podatek dochodowy	530	(201)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(8 840)	(1 740)
Zysk (strata) netto	(8 840)	(1 740)
Inne całkowite dochody		
Wycena instrumentów finansowych (polityka zabezpieczeń)	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	(8 840)	(1 740)
Zysk (strata) ogółem przypadający na:		
- udziały nie dające kontroli	(608)	(265)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(8 232)	(1 475)
Całkowity dochód przypadający na:		
- udziały nie dające kontroli	(608)	(265)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(8 232)	(1 475)
Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		
- podstawowy z zysku za okres	(0,14)	(0,03)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,03)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,14)	(0,03)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,03)

Lublin, 30 maja 2019 r.



3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	123 778	127 237
Rzeczowe aktywa trwałe	92 486	95 571
Nieruchomości inwestycyjne	11 192	11 192
Wartość firmy	4 397	4 397
Pozostałe wartości niematerialne	15 509	15 882
Inwestycje długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Należności długoterminowe	159	159
Udziały i akcje	35	36
Aktywa obrotowe	122 477	157 764
Zapasy	97 594	117 324
Inwestycje krótkoterminowe	623	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 090	39 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 074	1 300
Aktywa dostępne do sprzedaży	96	96
SUMA AKTYWÓW	246 255	285 001
PASYWA	31.03.2019	31.12.2018
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(55 403)	(38 665)
Kapitał zakładowy	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	73 042	73 041
Pozostałe kapitały	(73 186)	(1 227)
Zyski zatrzymane	(119 859)	(175 079)
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	(608)	(11 181)
Kapitał własny ogółem	(56 011)	(49 846)
Zobowiązania długoterminowe	27 363	35 686
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 672	16 102
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 600	7 838
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 797	5 261
Rezerwy długoterminowe	607	607
Pozostałe zobowiązania	3 687	5 878
Zobowiązania krótkoterminowe	274 903	299 161
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	133 146	116 427
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	118 129	157 095
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 245	8 074
Bieżące zobowiązania podatkowe	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	9 351	13 069
Przychody przyszłych okresów	6 032	4 496
Zobowiązania ogółem	302 266	334 847
SUMA PASYWÓW	246 255	285 001

Lublin, 30 maja 2019 r.



4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Zysk/(strata) brutto	(8 842)	(1 740)
Korekty o pozycje:	53 684	(2 748)
Zyski/ (straty) akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
Amortyzacja	2 937	2 811
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 706	-
Odsetki i dywidendy, netto	1 008	1 230
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(2 822)	(73)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	43 234	(8 445)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	21 859	(7 200)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(12 992)	9 243
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rezerw	(3 467)	(7)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 796	(307)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe	(575)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 842	(4 488)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	823	69
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(59)	(537)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Splata udzielonych pożyczek	98	-
Udzielenie pożyczek	(623)	-
Pozostałe	(50)	2 541
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	189	2 073
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(96)	(712)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 374	15 655
Splata pożyczek/kredytów	(45 667)	(12 300)
Odsetki zapłacone	(911)	(1 248)
Pozostałe	(56)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(44 356)	1 395
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	675	(1 020)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 401	2 548
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 074	1 528
w tym: środki o ograniczonej możliwości dysponowania	801	2

Lublin, 30 maja 2019 r.



5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku (w tys. zł.)

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	59 180	64 998	(144)	(15 407)	108 627	(1 343)	107 284
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(1 475)	(1 475)	(265)	(1 740)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(1 475)	(1 475)	(265)	(1 740)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2018 r.	59 180	64 998	(1 227)	(16 882)	106 069	(1 608)	105 544

Na dzień 1 stycznia 2019 r.	64 600	73 042	(1 227)	(175 079)	(38 664)	(11 181)	(49 844)
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	(8 840)	(608)	(8 232)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(8 840)	(8 840)	(608)	(8 232)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	(71 959)	64 060	(7 899)	11 181	2 065
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2019 r.	64 600	73 042	(73 186)	(119 859)	(55 403)	(608)	(56 011)

Lublin, 30 maja 2019 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

6. INFORMACJE OGÓLNE

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony 31 marca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Skonsolidowanego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku dla Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

URSUS S.A. („Spółka dominująca”) – obecnie URSUS S.A w restrukturyzacji została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Lublinie przy ul. Frezerów 7.

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

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

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

Począwszy od roku 2014 Spółka dominująca posiada zakład główny w Lublinie oraz dwie dywizje produkcyjne Spółki w Dobrym Mieście k. Olsztyna i Opalenicy k. Poznania.

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

Zgodnie z art. 66 ust. 2 Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r., poz. 978 ze zm.) po wydaniu przez sąd postanowienia o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego w dniu 7 listopada 2018 roku Emitent występuje w obrocie pod dotychczasową firmą z dodaniem oznaczenia "w restrukturyzacji".

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

7. STRUKTURA AKCJONARIATU

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę dominującą informacjami, na dzień 31 marca 2019 roku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są następujące podmioty:

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL-MOT HOLDING S.A. ** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	26 106 996	40,41	26 106 996	40,41
Pozostali	38 493 004	59,59	38 493 004	59,59
Razem:	64 600 000	100,00	64 600 000	100,00

* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

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

8. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy URSUS na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodziły URSUS S.A. oraz trzy spółki zależne i jednostki stowarzyszone tj. AIU+ Sp. z o.o. oraz Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o., natomiast na dzień 31 marca 2019 roku stan ten uległ zmianie w związku ze sprzedażą udziałów w jednej jednostce stowarzyszonej. W tabelach poniżej przedstawiono bezpośrednio udziały w kapitale zakładowym oraz prawach głosu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 marca 2019 roku.

31.12.2018

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

31.03.2019

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w prawach głosu (%)	Wartość bilansowa udziałów
URSUS BUS S.A.	Lublin	produkcja autobusów i trolejbusów	77	77	0
URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	96	96	0
Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100	100	5
Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	20*	20*	30
				RAZEM	35

* Udział Ursus BUS S.A. w kapitale zakładowym i prawach głosu Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. wynosi 20%, zaś udział Spółki dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. poprzez Ursus BUS S.A. wynosił na dzień 31.12.2018 roku i 31.03.2019 roku odpowiednio, $77\% \times 20\% = 15\%$ oraz $71\% \times 20\% = 14\%$.

** Do dnia 27 lutego 2019 r. Spółka posiadała 24 udziały w spółce AIU+ Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. 27 lutego 2019 r. URSUS S.A. w restrukturyzacji odsprzedał 24% udziałów w kapitale zakładowym AIU+ Sp. z o.o., w której URSUS S.A. był jednym z trzech wspólników.

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

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

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



W dniu 14 grudnia 2017 r. Walne Zgromadzenie Spółki URSUS BUS S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 5.000.000 zł, tj. do kwoty 18.627.500 zł w drodze emisji akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ww. akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do spółki URSUS S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

W I kwartale 2019 r. nie zaistniała utrata kontroli nad spółkami zależnymi.

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

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki PROLOGUS sp. z o.o. podjęło uchwałę o połączeniu ze spółką URSUS DYSTRYBUCJA sp. z o.o. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło o połączeniu Spółki ze Spółkami Przejmowanymi w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę – łączenie przez przejęcie. Celem konsolidacji tych Spółek jest optymalizacja i synergia procesów związanych z ich core biznesem oraz uproszczenie struktury właścicielskiej.

Na podstawie Umów sprzedaży udziałów zawartych w dniu 8 kwietnia 2019 roku w Warszawie URSUS DYSTRYBUCJA sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki PROLOGUS sp. z o.o. Konsekwencjami połączenia jest rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzenia jej likwidacji, przejęcie przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej wszystkich aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, przyjęcie wszystkich praw i obowiązków Spółki Przejmowanej. Dodatkowo połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej.

Wartość majątku spółki przed przejęciem Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2019 r. wynosi – 798.713,13 zł.

URSUS S.A. w restrukturyzacji (spółka dominująca)

URSUS S.A. w restrukturyzacji jest uznanym na rynku krajowym producentem maszyn i urządzeń dla rolnictwa takich jak: ciągniki rolnicze, prasy zwijające, rozrzutniki nawozów, przyczepy do ciągników, ładowacze czołowe, maszyny do zbioru i transportu sianokiszonki, maszyny do rozdrabniania i brykietowania słomy, koparko-ładowarki, ładowacze chwytakowe oraz trolejbusy i autobusy elektryczne. Spółka posiada oddział główny w Lublinie oraz dwie Dywizje Produkcyjne Spółki w Dobrym Mieście k. Olsztyna i Opalenicy k. Poznania. URSUS S.A. w restrukturyzacji w Lublinie jest spółką zależną od Spółki POL-MOT Holding S.A. w Warszawie. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka POL-MOT HOLDING S.A. wraz z podmiotami powiązanymi REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A., Invest-Mot sp. z o.o., POL-MOT AUTO S.A. posiada 26.106.996 akcji, co stanowi 40,41% ogółu akcji URSUS S.A. w restrukturyzacji i uprawnia do 26.106.996 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 40,41% ogółu głosów.

URSUS BUS S.A. (jednostka zależna)

W dniu 24 kwietnia 2015 r. została zawiązana spółka URSUS BUS S.A. z siedzibą w Lublinie. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000560174. Wspólnikami ww. Spółki zostali Emitent, który objął 60% akcji oraz AMZ Kutno sp. z o.o., która objęła 40% akcji. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony, a głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż autobusów i trolejbusów. Kapitał zakładowy URSUS BUS S.A. wynosi 24 000 000,00 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent posiada 77,3%, zaś INVEST-MOT sp. z o.o. – 22,7% akcji spółki URSUS BUS S.A. Powstanie spółki URSUS BUS S.A. było wynikiem realizacji strategii Zarządu Emitenta w zakresie zwiększenia aktywności marki URSUS na rynku autobusów, trolejbusów i autobusów elektrycznych. Produkowane przez URSUS BUS S.A. autobusy, trolejbusy i autobusy elektryczne są odpowiedzią na zwiększające się zapotrzebowanie na innowacyjne i ekologiczne środki komunikacji. URSUS BUS S.A. jest objęta konsolidacją na dzień 31 marca 2019 r.

URSUS Dystrybucja sp. z o.o. (jednostka zależna)

URSUS Dystrybucja sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie powstała z przekształcenia w dniu 11 grudnia 2017 r. spółki LZM3 sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 16.900.100 zł. Czas trwania tej spółki jest nieoznaczony. Na dzień sporządzenia sprawozdania głównymi wspólnikami Ursus Dystrybucja sp. z o.o. są URSUS S.A. w restrukturyzacji, posiadająca 95,925% udziałów, Karol Nowe (2,064% udziałów), Marzena Nowe (1,981% udziałów), Edyta Lewandowska (0,027% udziałów) i Michał Wiśniewski (0,003% udziałów). Przedmiotem działalności URSUS Dystrybucja sp. z o.o. jest sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych URSUS oraz części zamiennych i materiałów eksploatacyjnych. Ponadto spółka świadczy usługi związane z naprawami gwarancyjnymi i serwisowymi. URSUS Dystrybucja sp. z o.o. jest objęta konsolidacją na dzień 31 marca 2019 r.

URSUS sp. z o.o. (jednostka zależna)

W dniu 18 lutego 2016 r. Emitent powołał URSUS sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, w której objęła 100% udziałów. W dniu 5 kwietnia 2016 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000610381. Głównym przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych. Czas trwania spółki jest nieoznaczony, a jej kapitał zakładowy wynosi 5.000,00 zł. URSUS sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją na dzień 31 marca 2019 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki.



Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona)

W dniu 9 września 2016 r. spółka URSUS BUS S.A. została wspólnikiem nowo powołanej spółki Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. siedzibą w Lublinie, w której objęła 20% udziałów. Pozostałymi wspólnikami ww. spółki są: Katolicki Uniwersytet Lubelski Jana Pawła II, Politechnika Lubelska, MPK-Lublin sp. z o.o. oraz spółka XDISC S.A. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 września 2016 r. pod nr KRS 0000637959. Przedmiotem działalności spółki Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. są badania naukowe i prace rozwojowe. Czas trwania spółki jest nieoznaczony, a jej kapitał zakładowy wynosi 150.000,00 zł. Spółka Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją na dzień 30 marca 2019 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki.

9. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółkę reprezentują następujące osoby:

- | | | |
|----------------------|---|--------------------|
| 1. Tomasz Zadroga | - | Prezes Zarządu |
| 2. Agnieszka Biała | - | Wiceprezes Zarządu |
| 3. Michał Nidzgorzki | - | Wiceprezes Zarządu |

Na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu prokurentami spółki są: Pani Agnieszka Wiśniewska (Główna Księgowa, Z-ca Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego) i Pani Joanna Lisowska-Janowska (Dyrektor HR, Dyrektor Wsparcia), której to Zarząd udzielił prokury w dniu 9 lutego 2019 roku.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 6 lutego 2019 roku Pani Monika Koško złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Ponadto na posiedzeniu Rady Nadzorczej URSUS S.A. w restrukturyzacji, które odbyło się w dniu 6 lutego 2019 roku, Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

1. Uchwała nr 323/2019 o odwołaniu Pana Marcina Matusewicza, z dniem podjęcia uchwały, z funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji,
2. Uchwała nr 324/2019 o odwołaniu Pana Zorana Radosavljević, z dniem podjęcia uchwały, z funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Rada Nadzorcza uchwaliła również, iż Pani Agnieszka Biała będzie pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Uchwałą nr 322/2019 Rada Nadzorcza Emitenta zdecydowała, iż Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji bieżącej, wspólnej kadencji od dnia 6 lutego 2019 roku będzie działał w trzysobowym składzie.

Na skutek ww. rezygnacji i podjętych przez Radę Nadzorczą uchwał, skład Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji od dnia 6 lutego 2019 roku przedstawia się jak opisano we wstępie punktu 8.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2019 roku i na dzień sporządzenia niniejszego raportu jest następujący:

- | | | |
|-----------------------|---|------------------------------------|
| 1. Andrzej Zarajczyk | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Henryk Goryszewski | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Zbigniew Janas | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Zbigniew Nita | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Stanisław Służałek | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Michał Szwonder | - | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 19 marca 2019 roku Pan Janusz Polewczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej URSUS S.A.

10. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

URSUS BUS S.A.:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2019 r. wchodził:

1. Paweł Dadej – Prezes Zarządu
2. Jan Wielgus – Wiceprezes Zarządu
3. Wojciech Pyzio – Członek Zarządu

W dniu 24 stycznia 2019 roku Pan Karol Zarajczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS BUS S.A.

W dniu 24 stycznia 2019 r. ze skutkiem od dnia 25 stycznia 2019 r. Rada Nadzorcza URSUS BUS S.A. powołała Pana Pawła Dadej do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS BUS S.A. na okres bieżącej, wspólnej kadencji.

W dniu 19 lutego 2019 roku Pan Filip Walczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu URSUS BUS S.A.



W dniu 30 kwietnia 2019 roku Pan Paweł Dadej złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS BUS S.A.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2019 r. wchodził:

1. Marek Pol – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Andrzej Zarajczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Karol Zarajczyk – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 stycznia 2019 roku Pan Karol Zarajczyk został powołany na Członka Rady Nadzorczej URSUS BUS S.A.

W dniu 14 marca 2019 roku Pan Michał Szwonder złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej URSUS BUS S.A.

URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2019 r. wchodził:

1. Mariusz Lewandowski – Prezes Zarządu
2. Marzena Nowe – Członek Zarządu
3. Rafał Turowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2019 r. wchodził:

1. Tomasz Zadroga – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marek Włodarczyk – Członek Rady Nadzorczej
3. Marcin Matuszewicz – Członek Rady Nadzorczej

URSUS Sp. z o.o.:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2019 wchodził:

1. Karol Zarajczyk – Prezes Zarządu

Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.:

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2019 roku wchodził:

1. Paweł Dadej – Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2019 roku wchodził:

1. Korneliusz Dubicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Eugeniusz Hyz – Członek Rady Nadzorczej
3. Dariusz Tomasiak – Członek Rady Nadzorczej
4. Dariusz Kasperek – Członek Rady Nadzorczej
5. Jacek Socha – Członek Rady Nadzorczej

11. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej URSUS S.A. w restrukturyzacji za I kwartał 2019 roku sporządzone zostało w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) – w szczególności o MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*; oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez powyższe przepisy zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. w późniejszych zmianami (tj. Dz. U. z 2013 r. poz. 330, 613, z 2014 r. poz. 768, 1100, z 2015 r. poz. 4, 978, 1045, 1166, 1333, 1844, 1893) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej – URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz jednostek zależnych URSUS BUS S.A. i Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. i Spółki Ursus Sp. z o.o.- AIU + Sp. z o.o. oraz Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2019 roku z uwagi na nieistotność danych finansowych spółek.

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

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

Grupa Kapitałowa w za I kwartał 2019 roku zanotowała stratę netto w wysokości 8 820 tys. zł przy skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży na poziomie blisko 48 291 tys. zł wobec 43 510 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 179 789 tys. zł. Na dzień bilansowy zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek wynosi 129 801 tys. zł, w tym krótkoterminowe 118 129 tys. zł.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2019 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki grupy w dającej się przewidzieć przyszłości z uwzględnieniem poniższych okoliczności:

1. Ryzyko związane z realizacją planu restrukturyzacyjnego przez Spółkę dominującą:
Plan Restrukturyzacyjny złożony przez Spółkę do sądu w dniu 1 kwietnia 2019 roku przygotowany został przy założeniu należytej staranności i konserwatywnym podejściu prognozowania okresu restrukturyzacji. Zakłada przede wszystkim gruntowną restrukturyzację linii biznesowych podstawowej działalności Spółki w celu generowania przepływów finansowych niezbędnych do obsługi układu. Realizacja założeń planu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do zmiennych warunków otoczenia, w ramach którego Spółka prowadzi działalność. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów Planu Restrukturyzacyjnego. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii restrukturyzacji i rozwoju. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka do Zarządu Spółki zostali powołani Tomasz Zadroga, który pełni funkcję Prezesa Zarządu oraz Agnieszka Biała, która pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. restrukturyzacyjnych. Nowi członkowie Zarządu zostali powołani do realizacji swoich zadań w związku z otwartym postępowaniem restrukturyzacyjnym w ramach procedury prawnej przewidzianej prawem restrukturyzacyjnym.

2. W otwartym postępowaniu restrukturyzacyjnym procedura sądowa przewiduje niezwłoczne zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli celem głosowania nad przyjęciem układu po złożeniu przez Spółkę Planu Restrukturyzacyjnego, propozycji układowych i spisu wierzycieli.
Jeśli Spółka nie osiągnie wymaganego porozumienia z wierzycielami pozaukładowymi do dnia Zgromadzenia Wierzycieli oraz na Zgromadzeniu Wierzycieli nie zostaną przyjęte propozycje układowe istnieje ryzyko, iż Spółka będzie zobligowana do złożenia wniosku o upadłość.
Wniosek o ogłoszenie upadłości może złożyć dłużnik lub każdy jego wierzyciel, w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Ustawy Prawo upadłościowe, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub gdy jego zobowiązania przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe. Zarząd Spółki jednakże dokłada wszelkich starań, aby wszelkie wymagalne zobowiązania po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego były regulowane na bieżąco i aby doprowadzić do zatwierdzenia układu z wierzycielami (Plan Restrukturyzacji str. 42).

3. Plan Restrukturyzacyjny Spółki zakłada następujące działania naprawcze:
 - Rozliczenie zobowiązań Ursus S.A. w restrukturyzacji (układowych i pozaukładowych) (zgodnie ze złożonymi propozycjami układowymi; Plan Restrukturyzacji str. 30-36);
 - Sanacja Spółki Ursus S.A. w restrukturyzacji poprzez następujące działania (Plan Restrukturyzacji str. 36-39):
 - Lokalizacja produkcji w jednym miejscu spośród trzech – w Dobrym Mieście koło Olsztyna.
 - Produkcja ograniczonego asortymentu (tylko rentownego): traktory o mocy 110 i 150 KM oraz maszyny rolnicze: prasy zwijające i przyczepy rolnicze.
 - Kontynuacja projektu tanzańskiego przy założeniu zmiany typu produkowanych traktorów (oczekiwanie partnera tanzańskiego) bez zmiany wartości całkowitej kontraktu skutkująca wyższą marżą brutto.
 - Optymalizacja zatrudnienia adekwatna do nowych uwarunkowań strategicznych oraz optymalizacja kosztów stałych.
 - Redukcja kosztów stałych z poziomu 32,7 mln zł w 2018 r. do poziomu 17,1 mln zł w 2019 r., a następnie do poziomu ok. 15 mln zł w kolejnych latach prognozy.
 - Zaprzestanie kontynuowania prac badawczo-rozwojowych co do których prawdopodobny jest brak korzyści ekonomicznych odzwierciedlonych w przyszłych przychodach Spółki.
 - Dezynwestycje w majątku/aktywach Spółki w celu pozyskania środków na proces restrukturyzacji, rozliczenie wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na majątku Spółki oraz na rozwój w celu całkowitego rozliczenia zadłużenia.

4. Plan restrukturyzacyjny zakłada następujące działania rozwojowe (Plan Restrukturyzacji str. 39-41):
 - Produkcja traktorów o mocy od 35 do 105 koni mechanicznych pod logo URSUS u kooperanta koreańskiego (Branson/Kukje) oraz u kooperanta tureckiego (Tumosan).
 - Rozwój działalności na rynku afrykańskim, w tym pozyskanie finansowania komercyjnego celem zrealizowania podpisanego już kontraktu zambijskiego. Wartość podpisanego kontraktu wynosi 100 mln USD.
 - Udział w konsorcjum finansowanym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju – realizacja projektu: Opracowanie i dostawa innowacyjnych pojazdów bezemisyjnego transportu publicznego o wartości 2.536.550.000,00 zł netto realizowanego w dwóch fazach badawczo-rozwojowej (B+R) i wdrożeniowej.

5. Ryzyko utraty wartości spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej URSUS.
Z uwagi na fakt, iż jednostka dominująca jest w procesie restrukturyzacyjnym - nie posiada zdolności finansowych na dokapitalizowanie spółek wchodzących w skład Grupy.



Spółka zależna Ursus BUS S.A. z uwagi na charakter swojej działalności operacyjnej (przychody spółki zależą od zdolności przetargowej) wymaga znacznego zasilenia środkami obrotowymi celem jej dalszego funkcjonowania. Koniecznym zatem jest zdobycie inwestora, który dokapitalizuje tę spółkę. W przypadku braku jego pozyskania Ursus BUS S.A. ulegnie likwidacji.

Spółka zależna Ursus Dystrybucja Sp. z o.o., która koncentruje się na sprzedaży detalicznej (bezpośrednio do rolnika) utrzymuje swoją wartość w przypadku zachowania możliwości wsparcia finansowego dla rolnika poprzez zaoferowanie terminu płatności umożliwiającego zdobycie przez niego finansowania. Nie otrzymując adekwatnego terminu płatności od jednostki dominującej ma zachwianą płynność finansową. W przypadku utrzymywania się w dłuższym okresie czasu tej sytuacji spółka Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. wymagać będzie przeprowadzenia procesu restrukturyzacyjnego.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej kontynuacja działalności Grupy uzależniona jest od (1) zaakceptowania przez Zgromadzenie Wierzycieli Planu Restrukturyzacyjnego Spółki wraz z przedstawionymi propozycjami układowymi oraz od (2) powodzenia realizacji działań naprawczych i rozwojowych przedstawionych powyżej (i w Planie Restrukturyzacyjnym), w szczególności planowanych w krótkim terminie dezinvestycji majątku Spółki celem pozyskania środków na proces restrukturyzacji, rozliczenia wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na aktywach Spółki oraz na rozwój w celu całkowitego rozliczenia zadłużenia.

W związku z tym, pomimo istnienia okoliczności wskazujących na istotne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz dotyczących wyników finansowych na rok 2019.

12. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

13. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

14. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

15. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2019 r. zakończony 31 marca 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem zmian wynikających z wdrożenia nowych MSSF 15 i MSSF 9 obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku, które nie miały istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Grupy.

Począwszy od 1 stycznia 2018 roku Grupa zastosowała MSSF 15 Przychody z umów z klientami. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 Przychody i MSR 11 Umowy o usługę budowlaną (nie mającego zastosowania do sprawozdania Spółki) oraz w związanych z nimi Interpretacjach.

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

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



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

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

- Klasyfikacji aktywów finansowych,
- Utraty wartości aktywów finansowych.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie lub zastosowanie mają do okresów rocznych:

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Wdrożenie MSSF 16: W styczniu 2016 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała MSSF 16 Leasing. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

MSSF wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga od leasingobiorcy ujmowania prawie wszystkich transakcji leasingu w bilansie, co ma za zadanie odzwierciedlić ich prawo do korzystania z aktywów przez dany okres oraz ujęcie odnośnego zobowiązania do zapłaty rat leasingowych. Leasingobiorca będzie odrębnie ujmował amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Grupa zastosowała MSSF 16 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

16. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

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

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

Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 marca 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

17. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

17.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Udział we wspólnym przedsięwzięciu nie wystąpił.

17.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

17.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

17.4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

17.5. Utrata wartości składnika aktywów

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

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

17.6. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

17.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółki Grupy zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w rzeczowych aktywach trwałych według wartości historycznej bądź w nieruchomościach inwestycyjnych według wartości godziwej i nie podlega amortyzacji.

17.8. Wartości niematerialne

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

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

Kryteria kapitalizacji:

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

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

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

17.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

17.10. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są głównie na:

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

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- Należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług,

- Udzielone pożyczki,
- Lokaty i depozyty bankowe.

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

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

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

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

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

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

17.11. Zapasy

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

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

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

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

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

17.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągalsność jest wątpliwa, zaliczanego do kosztu sprzedaży.

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

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,



- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,

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

17.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

17.14. Kapitał własny

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

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

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

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

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Grupy.

17.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

17.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

17.17. Rezerwy

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

17.18. Świadczenia pracownicze

17.18.1. Odprawy emerytalne

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

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

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



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

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

17.18.2. Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

17.18.3. Nagrody z zysku netto

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

17.18.4. Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

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

17.18.5. Pozostałe świadczenia pracownicze

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

17.19. Przychody

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

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

17.19.1. Dywidendy

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

17.19.2. Przychody z tytułu wynajmu

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

17.20. Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

17.21. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

17.22. Zysk netto na akcję

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

18. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W I KWARTALE 2019 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH TYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ

• Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji w dniu 11 marca 2019 r. podjął decyzję o opóźnieniu obowiązku przekazania do wiadomości publicznej informacji, powziętej w dniu 11 marca 2019 r., tj. natychmiast gdy stało się to możliwe, o wpłynięciu do Spółki, na skutek dokonanych przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. czynności, nadanych przez Józefa Ogorzałka Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku:

1. wezwania do zapłaty należności: należność główna 10.031.697,77 zł, odsetki do dnia 5 marca 2019 r. 618.094,29 zł, inne koszty 7.541,29 zł,

2. zawiadomienia o wszczęciu egzekucji, która ma być prowadzona według następujących sposobów:

- egzekucja z ruchomości obciążonych zastawami rejestrowymi nr:

a) 2470493 – zbiór rzeczy ruchomych przeznaczonych do przetworzenia – miejsce położenia zbioru Lublin, ul. Frezerów 7,

b) 2487980 – zbiór rzeczy ruchomych środki obrotowe – zapasy magazynowe – miejsce położenia zbioru Lublin, ul. Frezerów 7,

- egzekucja z nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia hipotecznego oznaczonych księgami wieczystymi nr LU1I/00250100/6 i LU1I/00311416/0;

a także pism będących formalną konsekwencją powyższej korespondencji;

3. wezwania do złożenia wykazu majątku w zakresie sposobów egzekucji wskazanych powyżej w pkt 2;



4. zawiadomienia o wszczęciu egzekucji z gruntu oddanego w użytkowanie wieczyste składającego się z działki nr 1/54 o powierzchni 0,1240 HA położonego w Lublinie przy ul. Mełgiewskiej 9 C, kw nr LU1I/00250100/6;

5. zawiadomienia o wszczęciu egzekucji z gruntu oddanego w użytkowanie wieczyste i budynku stanowiącego odrębną nieruchomość składającego się z działki nr 1/53 o powierzchni 0,1839 HA położonego w Lublinie przy ul. Mełgiewskiej 9B i ul. Mełgiewskiej 7B, kw nr LU1I/00311416/0.

Formalną podstawą wszczętej egzekucji był opatrzony klauzulą wykonalności akt notarialny oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego złożone przez URSUS S.A. jako zabezpieczenie spłaty kredytu zaciągniętego na podstawie umowy o linię kredytową wielocelową z dnia 7 października 2015r. wraz z późn. zm. Na dochodzoną przez bank kwotę składają się należność główna w wysokości 10.031.697,77 zł, odsetki do dnia 5 marca 2019 r. 618.094,29 zł, inne koszty 7.541,29 zł.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. rozpoczęła egzekucję z zabezpieczeń rzeczowych, pomimo otwarcia w dniu 7 listopada 2018 r. przyspieszonego postępowania układowego wobec URSUS S.A. oraz pomimo prowadzonych przez Emitenta z bankiem rozmów i negocjacji odnośnie spłaty zobowiązań. Czynności komornika wykonywane na wniosek Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. utrudniły działalność URSUS S.A. w restrukturyzacji, dlatego też URSUS S.A. w restrukturyzacji podjął stosowne działania prawne zmierzające do zawieszenia postępowania egzekucyjnego oraz do uchylecia zajęć.

Powodem podjęcia przez Spółkę decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o otrzymaniu powyższej korespondencji był fakt, iż na dzień 11 marca 2019 r. komornik nie podjął innych czynności egzekucyjnych ponad doręczenie opisanych pism. Ujawnienie ww. Informacji Poufnej zostało uzależnione przez Zarząd Spółki od zaistnienia szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, tj. przystąpienia przez komornika do zajęcia ruchomości będących przedmiotem egzekucji lub podjęcia przez komornika dalszych czynności z udziałem Spółki w zw. z egzekucją z ww. nieruchomości. Wobec wyłączenia otrzymania korespondencji oraz podjęcia przez URSUS S.A. w restrukturyzacji czynności prawnych zmierzających do zawieszenia postępowania egzekucyjnego faktyczna egzekucja z ww. przedmiotów nie była przesądzona.

12 marca 2019 roku Spółka skierowała do sądu restrukturyzacyjnego wniosek o zawieszenie postępowania egzekucyjnego oraz o uchylenie zajęć, opierając się na art. 260 ust. 2 Ustawy Prawo restrukturyzacyjne, a 18 marca 2019 r. do sądu gospodarczego – zażalenie na Postanowienie wraz z wnioskiem o wstrzymanie jego wykonalności.

19 marca 2019 r. odbyło się spotkanie przedstawicieli Spółki z komornikiem, podczas którego złożone zostały wyjaśnienia do protokołu ze wskazaniem, że wobec Spółki toczy się przyspieszone postępowanie układowe, tym samym postępowanie egzekucyjne będzie zawieszona. Mimo to, 20 marca 2019 roku komornik dokonał zajęcia ruchomości URSUS S.A. w restrukturyzacji obciążonych zastawami rejestrowymi, wobec czego w wypełnieniu obowiązków z art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, Spółka opublikowała raport nr 14/2019, w którym poinformowała o dokonanej zajęciu komorniczym.

Dnia następnego, tj. 21 marca 2019 roku sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o dokonaniu przez Sąd zabezpieczenia majątku Emitenta poprzez zawieszenie postępowania egzekucyjnego prowadzonego przez komornika na okres 3 (trzech) miesięcy. 29 marca 2019 roku sąd gospodarczy wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonalności Postanowienia.

- W dniu 25 marca 2019 r. URSUS S.A. w restrukturyzacji otrzymała z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie pismo informujące o odstąpieniu przez NCBiR od podpisania umowy o dofinansowanie projektu pn. „Opracowanie i demonstracja innowacyjnego samochodu dostawczego o DMC 3,5 tony”, wskazując jako podstawę odstąpienia od zawarcia ww. umowy, iż zgodnie z zapisami §3 ust. 8 Regulaminu konkursu z „finansowania wykluczone są przedsiębiorstwa pozostające w trudnej sytuacji w rozumieniu unijnych przepisów dotyczących pomocy państwa”. URSUS S.A. w restrukturyzacji nie podzieliło stanowiska Narodowego Centrum Badań i Rozwoju zawartego w otrzymanym piśmie, m.in. ze względu na fakt, iż NCBiR publikując w dniu 21 grudnia 2018 r. listę rankingową konkursu INNOMOTO w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014- 2020 działanie 1.2. znał sytuację finansową Emitenta i wiedział, iż od dnia 7 listopada 2018 r. znajduje się on w przyspieszonym postępowaniu układowym. Dlatego też restrukturyzacja Spółki nie stanowi przeszkody do zawarcia i wykonania ww. umowy. Podejmując przewidziane prawem działania, aby odwołać się od stanowiska NCBiR i aby ww. umowa mogła zostać zawarta, URSUS S.A. w restrukturyzacji wniosła protest przeciwko odstąpieniu od podpisania ww. umowy. Mimo to, zgodnie z pismem otrzymanym w dniu 20 maja 2019 r. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie podtrzymało wyrażone wcześniej stanowisko, powołując się na „trudną sytuację” Spółki w myśl Regulaminu konkursu.

- Nie ziściły się warunki wskazane w umowie sprzedaży akcji spółki URSUS BUS S.A. z siedzibą w Lublinie, która została zawarta w dniu 28 grudnia 2018 r. przez URSUS S.A. w restrukturyzacji ze spółką PG ENERGY CAPITAL MANAGEMENT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Kupujący). Tym samym ww. warunkowa umowa sprzedaży wygasła bez zobowiązania do jakichkolwiek świadczeń stron, w tym świadczeń odszkodowawczych i zwrotu jakichkolwiek kosztów.

19. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Wyniki finansowe osiągnięte w pierwszym kwartale 2019 to przychody Spółki dominującej na poziomie 19 milionów złotych, przy kosztach własnych na poziomie 17,5 miliona złotych daje marżę brutto w wysokości 1,5 mln zł. Spółka dominująca notuje stratę netto (po uwzględnieniu kosztów sprzedaży, ogólnego zarządu i finansowych) na poziomie 3 mln zł. Warto jednak podkreślić, że w pierwszym kwartale 2019, w stosunku do pierwszego kwartału 2018 roku, spadek kosztów ogólnego zarządu osiągnął 16%.



Przedstawione wyniki są zgodne z założeniami restrukturyzacyjnymi Spółki, który to proces rozpoczął się w listopadzie ub. roku. Osiągnięte w pierwszym kwartale wyniki pokrywają się z założeniami opublikowanego w kwietniu br. Planu Restrukturyzacyjnego. Co warto podkreślić, Zarządowi Spółki dominującej w znaczący sposób udało się obniżyć koszty i ustabilizować rentowność produktów. Wraz z planowaną koncentracją produkcji poprzez zmniejszenie ilości posiadanych lokalizacji oraz konsekwentnego wdrażania założenia Planu przez Zarząd Spółki dominującej, oznaki te są sygnałem poprawiającej się sytuacji w Spółce i Grupie w nadchodzącym okresie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

20.PRZYCHODY I KOSZTY – SEGMENTY OPERACYJNE

Przychody

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	26 082	18 404
Przychody ze sprzedaży usług	12 591	11 344
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 618	13 762
	48 291	43 510

Koszty według rodzaju

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	2 937	2 811
Koszty świadczeń pracowniczych	13 727	11 971
Zużycie materiałów i energii	26 945	24 521
Usługi obce	2 401	6 581
Podatki i opłaty	1 117	946
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	-	-
Pozostałe koszty, w tym	(441)	1 486
Razem koszty rodzajowe	46 686	48 316

Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(2 007)	10 695
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	8 343	7 017
- zawiązanie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Koszty sprzedaży (+)	2 539	4 939
Koszty ogólnego zarządu (+)	9 895	6 586
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	36 259	36 818
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	55 029	66 055

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Koszty wynagrodzeń (+)	11 889	9 808
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	1 838	2 163
Razem koszty świadczeń pracowniczych	13 727	11 971

01.01.2019-
31.03.2019

Działalność kontynuowana



	Dywidzja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywidzja Produkcji w Opalenicy	Dywidzja Produkcji w Lublinie	URSUS Dystrybucja	URSUS BUS	Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
Przychody								
Sprzedaż	3 915	4 570	11 393	7 656	21 766	49 301	(1 010)	48 291
Przychody segmentu ogółem	3 915	4 570	11 393	7 656	21 766	49 301	(1 010)	48 291
Koszty								
Koszt własny sprzedaży	(5 859)	(4 175)	(9 924)	(6 470)	(20 569)	(46 998)	(2 397)	(44 601)
Koszty segmentu ogółem	(5 859)	(4 175)	(9 924)	(6 470)	(20 569)	(46 998)	(2 397)	(44 601)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	(1 944)	395	1 468	1 186	1 197	2 303	(1 387)	3 690
Koszty sprzedaży	(34)	(82)	(1 746)	-	(675)	(2 539)	-	(2 539)
Koszty ogólnego zarządu	(509)	(228)	(2 814)	(4 592)	(1 752)	(9 895)	-	(9 895)
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	(2 487)	85	(3 092)	(3 406)	(1 230)	(10 131)	(1 387)	(8 743)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	66	(9)	1 459	(150)	(239)	1 127	(332)	1 459
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	(2 421)	76	(1 633)	(3 556)	(1 469)	(9 004)	(1 719)	(7 285)
Przychody z tytułu odsetek	1	0	0	0	0	1	-	1
Koszty z tytułu odsetek	(5)	0	(373)	(105)	(284)	(767)	(368)	(1 135)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(136)	(5)	3 936	(6)	(241)	3 548	-	3 548
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	(6 222)	(2 087)	(8 310)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	530	-	530
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(6 752)	(2 087)	(8 840)

21. INFORMACJA O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Na dzień 31 marca 2019 w Grupie Kapitałowej wystąpiło zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 3 797 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2019 roku w Grupie Kapitałowej wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wysokości 2 414 tys. zł. W tym samym okresie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 6 211 tys. zł.

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

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

22. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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



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

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

Zysk (strata) ogółem przypadający na:

- udziały nie dające kontroli	(608)	(265)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(8 232)	(1 475)

Całkowity dochód przypadający na:

- udziały nie dające kontroli	(608)	(265)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(8 232)	(1 475)

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

- podstawowy z zysku za okres	(0,14)	(0,03)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,03)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,14)	(0,03)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,14)	(0,03)

23. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

W I kwartale 2019 r. w Grupie nie występowały płatności w formie akcji.

24. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Spółka dominująca, ani spółki zależne w 2018 roku nie wypłacały ani nie deklarowały wypłaty dywidendy. Spółki z Grupy Kapitałowej wygenerowały stratę za rok 2018, która została opublikowana w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018.

W dniu 24 maja 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki dominującej pozytywnie oceniła wniosek Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji o pokryciu straty netto za rok 2018 w wysokości 104.280 tys. złotych (słownie: sto cztery miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) w części z kapitału zapasowego Spółki dominującej i w pozostałej części z zysków z lat przyszłych. Jednocześnie Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji postanowiła wnioskować do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego uchwalenie (przyjęcie).

25. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości majątku obrotowego, natomiast, w toku prac nad planem restrukturyzacji, prowadzone były analizy majątku trwałego Jednostki dominującej w związku z planowanymi dezinvestycjami. Analizy te są kontynuowane, a Jednostka dominująca zleciła wyceny posiadanych nieruchomości i znaku towarowego. Spółka prowadziła też analizy swoich należności.

26. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Spółka dominująca posiada aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej 96 tys zł. Grupa przewiduje cenę sprzedaży na poziomie wartości bilansowej tych aktywów.

27. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA

31.03.2019		Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności	Wartość nominalna należności		<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	18 383	7 194	1 855	2 070	1 464	5 226	574
Pozostałe należności	3 707	3 707	0	0	0	0	0

31.03.2019

Zobowiązania wymagalne w okresie

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	133 146	11 487	6 690	18 202	30 616	66 151
Kredyty i pożyczki	129 800	105 759	2 243	1 662	4 054	16 080
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	15 846	5 415	487	702	1 642	7 600
Razem	278 792	122 661	9 420	20 566	36 313	89 832

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 471	46 050	2 575	25	31	66 151
Kredyty i pożyczki	9 326	3 941	528	528	1 759	16 080
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	3 246	2 099	828	911	516	7 600
Razem	30 043	52 090	3 931	1 464	2 306	89 832

28.ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – KREDYTY I POŻYCZKI

Stan pożyczek w Grupie Kapitałowej na 31.03.2019 r. prezentował się następująco:

Waluta	Wielkość pożyczki	Stan na dzień 31.03.2019 r. w tys. zł	Data spłaty wg umowy	Zabezpieczenia
PLN	20 000	16 000	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.
PLN	2 317	832	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
PLN	1 878	728	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
PLN	1 441	199	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
PLN	511	70	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
PLN	101	23	05.04.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
PLN	115	47	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej



PLN	339	150	15.09.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PLN	37	14	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PLN	48	19	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PLN	102	41	15.07.2020	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PLN	136	69	30.11.2020	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej
PLN	277	114	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
PLN	288	118	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
PLN	609	258	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
PLN	260	38	31.12.2018	Brak zabezpieczeń.
PLN	1 000	1 187	31.12.2019	Brak zabezpieczeń.
PLN	5 500	4 278	31.03.2021	zastaw na środkach obrotowych do 150.00 tys. zł, weksel własny in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PLN	50	50	31.12.2019	brak zabezpieczenia
PLN	623	623	31.12.2019	brak zabezpieczenia
PLN	425	425	31.12.2019	brak zabezpieczenia
PLN	120	120	30.06.2019	brak zabezpieczenia
PLN	140	140	05.04.2019	brak zabezpieczenia
PLN	1 000	1 000	30.06.2019	Zastaw cywilny na 1.666.667 szt. akcji spółki URSUS SA posiadanych przez POL-MOT Holding SA

Stan kredytów w Grupie Kapitałowej prezentował się następująco:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu w tys.	Stan na dzień 31.03.2019		Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Charakter
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	9 993 PLN	10 048 PLN	31.12.2018	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 57.137.000 PLN - KW OL10/00041258/5, OL10/00095687/4 i OL10/00097764/2 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę, 2. cesja wierzytelności z kontraktu	obrotowy w r.b.
	PLN	10 000	458 PLN	482 PLN	17.12.2018		rewolwingowy
	PLN	14 500	8 295 PLN	8 295 PLN	15.12.2018		rewolwingowy (VAT)
	PLN	4 804	343 PLN	331 PLN	15.12.2019		
mBANK S.A.	PLN	8 750	50 PLN	50 PLN		1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln PLN na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie oraz posadowionych na nich budynkach będących własnością Spółki KW LU1I/00180343/9, 2. oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, 3. cesja praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę, 4. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)
	EUR		9 497 PLN	2 209 EUR			
	PLN	3 000	3 072 PLN	3 072 PLN			
	EUR	600	2 718 PLN	608 EUR	30.11.2018		obrotowy



mBANK S.A.	EUR	3547	13 260 PLN	3 084 EUR	30.04.2019	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 6,0 mln EUR na nieruchomościach: KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5. 2. Zastaw rejestrowy (zastaw nr 2306057). 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.	odnawialny
mBank S.A.	PLN	3 650	1 946 PLN	1 947 PLN	23.04.2021	1. Hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Lublinie KW nr LU1I/00180343/9 oraz w Opalenicy KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5 do kwoty 2.250.000 EUR	inwestycyjny
mBank S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Millennium S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN		7 143 PLN	7 118 PLN			
	EUR	65 000	5 863 PLN	1 319 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	nieodnawialny
	USD		0 PLN	0 USD			
	PLN		0 PLN	0 PLN		1. Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki, których wartość wynosi minimum 20.000.000,00 zł, wraz z cesją z umowy ich ubezpieczenia; 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 37.500.000 zł (KW nr LU1I/00180343/9, WA1N/00071691/3, LU1I/00250100/6, LU1I/00311416/0); 3. Hipoteka do kwoty 4.960.000 PLN (KW LU1I/00180343/9); 4. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 5.	obrotowy w r.b. odnawialny (akredytywa)
	EUR		1 635 PLN	391 EUR		Poręczenie udzielone przez POL-MOT Holding S.A. 6. Zastaw rejestrowy na zapasach nabytych przy wykorzystaniu akredytyw otwartych w PKO BP S.A.; 7.	obrotowy odnawialny
	PLN		0 PLN	0 PLN		Zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach Spółki w Banku PKO BP S.A. .; 8. Poręczenie cywilne udzielone przez URSUS BUS S.A.; 9. Poręczenie cywilne udzielone przez Ursus Dystrybucja Sp. z o. o., 10.	obrotowy odnawialny
	EUR		0 PLN	0 EUR		Zastaw rejestrowy na ciągnikach należących do Ursus Dystrybucji Sp. z o.o. o wartości łącznej nie mniejszej niż 7.000.000 zł.	obrotowy odnawialny
	PLN		0 PLN	0 PLN			obrotowy odnawialny
Bank PKO BP S.A.		25 000			29.05.2019		
	PLN		10 032 PLN	10 032 PLN			obrotowy nieodnawialny
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	1 458 PLN	351 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z	obrotowy rewolwingowy



						deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	
Getin Noble Bank S.A.	EUR	800	3 595 PLN	828 EUR	31.12.2018	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	w rach. bieżącym
SGB Bank SA	PLN	5 000	2 162 PLN	2 162 PLN	17.02.2020	Poręczenie, weksel własny in blanco, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777§ 1 pkt 5 k.p.c	obrotowy nieodnawialny
Bank Millennium S.A.	PLN	2 000	2 014 PLN	2 014 PLN	16.01.2019 r.	Weksel własny in blanco, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty , oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art.. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 3,2 mln zł	w rach. bieżącym
BGK	PLN	3 000	2 994 PLN	2 994 PLN	09.03.2019	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, zastaw rejestrowy na 1.000.000 szt. akcjach URSUS SA, hipoteka umowna 150% kwoty kredytu, upoważnienie do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kapitału kredytu, oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kredytu, oświadczenie POL-MOT HOLDING SA jako dłużnika z tytułu zabezpieczenia w formie hipoteki-o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 6 k.p.c w związku z pkt 5 do wysokości 150% kwoty kredytu	obrotowy odnawialny
BGK	PLN	105 000	12 020 PLN	12 020 PLN	31.03.2019	Weksel własny in blanco Kredytobiorcy, weksel własny in blanco przystępującego do długu tj. URSUS SA, przystąpienie do długu przez URSUS SA, cesja wierzytelności na rzecz BGK z 5 umów dostaw na autobusy, zastaw rejestrowy na 10.000.000 szt. akcjach URSUS SA, hipoteka umowna 150% kwoty kredytu, upoważnienie do rachunków, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kapitału kredytu, oświadczenie przystępującego do długu (Ursus S.A.) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777§ 1 pkt 5 k.p.c do kwoty 200% kwoty kredytu, oświadczenie POL-MOT HOLDING SA jako dłużnika z tytułu zabezpieczenia w formie hipoteki-o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777§ 1	kredyt obrotowy nieodnawialny



pkt 6 k.p.c w związku z pkt 5 do wysokości 150% kwoty kredytu

SGB Bank SA	PLN	5 276	4 331 PLN	4 331 PLN	21-04-2027	Hipoteka na nieruchomościach Spółki, poręczenie URSUS S.A. do kwoty 7.914.000 zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do rachunku	kredyt inwestycyjny
--------------------	-----	-------	-----------	-----------	------------	---	---------------------

29. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.03.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	11 192	11 192
- nabycie/sprzedaż	-	-
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	-	-
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	11 192	11 192
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	11 192	11 192
Wartość netto na koniec okresu	11 192	11 192

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

W I kwartale 2019 roku nie wystąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości inwestycyjnych powodująca zmianę klasyfikacji opisaną w MSR 40.

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

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

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

Hierarchię ustala się na podstawie najniższego poziomu danych wsadowych.

Lokalizacja nieruchomości	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa nieruchomości w bilansie na dzień 31.03.2019
Opalenica	-	-	1 147	1 147
Lublin	-	-	2 436	2 436
Grunty Zakroczym	-	-	2 073	2 073
PWUG Lublin	-	-	1 471	1 470
Kętrzyn	-	-	2 200	2 200
Mircze	-	-	946	946
Perespa	-	-	920	920
				11 192

30. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W I kwartale 2019 roku nie wystąpiły istotne transakcje związane ze stanem wartości niematerialnych i prawnych w Grupie (zarówno po stronie zakupu, jak i sprzedaży)

W okresie zakończonym 31 marca 2019:

- 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 I kwartale 2019 roku Spółka dominująca zleciła wykonanie wyceny wartości znaku towarowego URSUS według wartości godziwej. Ostatnia wycena wartości godziwej znaku została wykonana na dzień 31 grudnia 2016 r. z datą wydania dokumentu 14 marca 2017 r. z wykorzystaniem metody opłat licencyjnych i kapitalizacji zysków i znacząco przewyższa wartość znaku wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

Spółka dominująca dokonała weryfikacji wyceny wartości godziwej znaku towarowego URSUS na dzień 31 grudnia 2018 r. W ocenie Spółki, w I kwartale 2019 r. nie zaistniały przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości znaku marki URSUS i na dzień bilansowy 31 marca 2019 r. zasadne jest wykazywanie tej pozycji w aktywach w bilansie na niezmiennym poziomie.

Wartość firmy w kwocie 4 349 tys. zł. powstała na nabyciu 100% udziałów w Ursus Wschód Sp. z o.o. w lutym 2017 roku, przez jednostkę zależną Ursus Zachód Sp. z o.o. Spółki Ursus Wschód Sp. z o.o. oraz Ursus Zachód Sp. z o.o., po połączeniu z LZM 3 Sp. z o.o, co szerzej opisano w nocie 7, prowadzą działalność dystrybucyjną dla Grupy Ursus w ramach połączonego podmiotu Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. Na dzień 31 marca 2019 roku nie zidentyfikowano przesłanek powodujących utratę wartości firmy.

31. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki PROLOGUS sp. z o.o. podjęło uchwałę o połączeniu ze spółką URSUS DYSTRYBUCJA sp. z o.o. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło o połączeniu Spółki ze Spółkami Przejmowanymi w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę – łączenie przez przejęcie. Celem konsolidacji tych Spółek jest optymalizacja i synergia procesów związanych z ich core biznesem oraz uproszczenie struktury właścicielskiej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiło połączenie ww jednostek gospodarczych.

32. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

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

33.ZAPASY

Stan zapasów Grupy Kapitałowej na 31.03.2019 r. przedstawiał się następująco:

	31.03.2019
Materiały	39 692
Towary	22 582
Według ceny nabycia	22 582
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	21 560
Produkty gotowe	13 760
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	97 594

34.NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

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

35.KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy

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



Emisja akcji serii R i S

Na mocy uchwały z dnia 16 maja 2017 r. Zarząd Spółki dominującej postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 54.180.000 zł do kwoty 59.180.000 zł, to jest o kwotę 5.000.000 zł poprzez emisję 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1,00 zł oraz cenie emisyjnej 2,50 zł za każdą akcję, to jest za łączną cenę emisyjną w kwocie 12.500.000 zł. Zarówno wielkość nowej emisji, jak i cena emisyjna zostały przez Zarząd uchwalone zgodnie z § 7 b ust. 5 Statutu Spółki.

Stosownie do treści Uchwały Zarządu, akcje nowej emisji (serii R) zostały zaoferowane, w drodze subskrypcji prywatnej, podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki. W związku z tym wyłączone zostało w całości przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru akcji serii R, co nastąpiło za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wyrażoną w uchwale nr 220/2017 podjętej w dniu 16 maja 2017 r.

W dniu 16 maja 2017 r. została przeprowadzona i zakończona subskrypcja prywatna akcji Spółki serii R, wyemitowanych przez Zarząd Spółki na mocy Uchwały Zarządu Spółki z dnia 16 maja 2017 r., dotyczącej opisanego powyżej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Subskrypcja prywatna (w tym przydział akcji), a także zawarcie umów objęcia akcji zostały przeprowadzone w dniu 16 maja 2017 r. Subskrypcją i przydziałem akcji zostały objęte wszystkie wyemitowane akcje, to jest 5.000.000 akcji. W ramach subskrypcji prywatnej zostały złożone oferty objęcia akcji dwóm podmiotom: spółce POL-MOT Auto S.A. (KRS 396018) oraz spółce Invest-Mot sp. z o.o. (KRS 15858). Oba podmioty zawarły ze Spółką umowy objęcia akcji oraz uściły cenę emisyjną akcji, w kwocie 2,50 PLN (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) za każdą akcję serii R.

Wartość przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, rozumiana jako iloczyn liczby akcji serii R objętych ofertą i ich ceny emisyjnej wyniosła 12.500.000 zł. Zgodnie z uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 marca 2018 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych zostało 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii R spółki URSUS S.A., o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dniu 31 sierpnia 2018 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu URSUS S.A. zostały podjęte:

- uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii S, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii S oraz zmiany Statutu Spółki,
- uchwała w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii S do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii S.

W dniu 31 sierpnia 2018 r. URSUS S.A. zaoferował POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie (większościowemu akcjonariuszowi Emitenta) objęcie 800 000 akcji Spółki serii S, Spółce PROLOGUS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiotowi powiązanemu z Invest-Mot sp. z o.o.) objęcie 880.000 akcji Spółki serii S, Spółce POL - MOT AUTO S.A. w Warszawie objęcie 1 520 000 akcji Spółki serii S oraz Spółce INVEST - MOT sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęcie 100.000 akcji Spółki serii S Emitenta, wszystkie po cenie emisyjnej 2,50 zł za jedną akcję. Z ww. podmiotami URSUS S.A. zawarł w dniu 31 sierpnia 2018 r. umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej, na podstawie której spółki POL-MOT Holding S.A., PROLOGUS sp. z o.o., POL-MOT AUTO S.A. i Invest-Mot sp. z o.o. przyjęły ofertę i objęły ww. liczby akcji zwykłych na okaziciela serii S emitowanych przez URSUS S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, za cenę emisyjną w wysokości 2,50 zł każda akcja.

W dniu 17 września 2018 r. dokonano wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 59.180.000 zł do kwoty 64.600.000 zł, tj. o kwotę 5.420.000 zł, w drodze emisji 5.420.000 akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, objętych po cenie emisyjnej 2,50 zł za jedną akcję, w ramach subskrypcji prywatnej uchwalonej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. w dniu 31 sierpnia 2018 r.

W dniu 18 października 2018 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę nr 1062/2018 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii S spółki URSUS S.A. Ponadto, na mocy powyższej uchwały, Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 23 października 2018 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki URSUS S.A., o których mowa w § 1, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 23 października 2018 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLPMWRM00012.

Struktura kapitału zakładowego Spółki dominującej na dzień 31 marca 2019 roku:

Akcyonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	26 106 996	40,41	26 106 996	40,41
Pozostali	38 493 004	59,59	38 493 004	59,59
Razem:	64 600 000	100,00	64 600 000	100,00

* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

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

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.

36. REZERWY

Grupa Kapitałowa w I kwartale 2019 roku nie tworzyła rezerw.

37. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

- W dniu 1 kwietnia 2019 roku Spółka dominująca złożyła wraz z Nadzorcą Sądowym do Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, spis wierzytelności, plan restrukturyzacyjny oraz propozycje układowe.

- W dniu 15 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki PROLOGUS sp. z o.o. podjęło uchwałę o połączeniu ze spółką URSUS DYSTRYBUCJA sp. z o.o. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło o połączeniu Spółki ze Spółkami Przejmowanymi w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę – łączenie przez przejęcie. Celem konsolidacji tych Spółek jest optymalizacja i synergia procesów związanych z ich core biznesem oraz uproszczenie struktury właścicielskiej.

- W dniu 23 kwietnia 2019 r. Konsorcjum URSUS BUS (Wykonawca), w skład którego wchodzi: URSUS BUS S.A. i URSUS S.A. zostało wezwane do realizacji pozostałej do wykonania części umowy nr 7/UE/JRP/2017 z dnia 22 listopada 2017 r. pn. „Dostawa fabrycznie nowych elektrycznych niskopodłogowych autobusów miejskich”, która została zawarta pomiędzy miastem Zielona Góra – Miejskim Zakładem Komunikacji w Zielonej Górze (Zamawiający), a Konsorcjum URSUS BUS (dalej Umowa), tj. do dostawy 4 sztuk autobusów w nieprzekraczalnym terminie do dnia 17 maja 2019r. pod rygorem odstąpienia od Umowy w zakresie jej niezrealizowanej części; przedłużenia zabezpieczenia należytego wykonania Umowy do upływu 30 dni od dnia wykonania zamówienia i uznania przez zamawiającego za należyte wykonane; zapłaty kwoty 7.151.425,48 zł brutto tytułem kary umownej za zwłokę w dostawach poszczególnych transz autobusów objętych Umową. Jednocześnie Konsorcjum podjęło stosowne działania w celu wyjaśnienia sprawy i zminimalizowania negatywnych skutków mogących oddziaływać bezpośrednio na URSUS S.A. w restrukturyzacji.

- Dnia 26 kwietnia 2019 roku URSUS S.A. w restrukturyzacji otrzymał wydane przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowienie wydane na posiedzeniu niejawnym w dniu 18 kwietnia 2019 roku w przedmiocie ustanowienia Rady Wierzycieli. Na podstawie postanowienia (sygn. akt: IX GRp 8/18) Sąd ustanowił Radę Wierzycieli w przyspieszonym postępowaniu układowym URSUS S.A. w Lublinie w składzie pięciu członków i dwóch zastępców.

W skład Rady Wierzycieli powołani zostali:

- Bank Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
- mLeasing Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie
- Zakład Ubezpieczeń Społecznych
- Gmina Dobrze miasto, reprezentowana przez Burmistrza Dobrego Miasta
- Kwadrat Spółka z o.o. z siedzibą w Zabrzu

Ponadto Sąd powołał w skład Rady Wierzycieli w charakterze zastępców członków Rady Wierzycieli:

- mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
- Agencję Rozwoju Przemysłu Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

- W dniu 22 maja 2019 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Rady Wierzycieli URSUS S.A. w restrukturyzacji, zwołane przez Nadzorcę Sądowego zawiadomieniem z dnia 13 maja 2019 roku. W toku dyskusji Rada Wierzycieli wybrała na Przewodniczącą Rady Wierzycieli Burmistrza Dobrego Miasta – reprezentanta Gminy Dobrze Miasto, Pana Jarosława Kowalskiego. Podczas posiedzenia Rada Wierzycieli URSUS S.A. w restrukturyzacji przyjęła także treść Regulaminu Rady Wierzycieli.



38. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej URSUS oraz jej wynik finansowy. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 roku zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

Lublin, 30 maja 2019 roku

.....
Tomasz Zadroga

Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Biała

Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Nidzgorski

Wiceprezes Zarządu



Since 1893

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
URSUS SA W RESTRUKTURYZACJI
ZA I KWARTAŁ 2019 r.
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

(za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.)



Lublin 30 maja 2019 r.



1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	17 236	22 810
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 915	13 698
Przychody ze sprzedaży	19 151	36 508
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(15 744)	(19 847)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 839)	(7 287)
Koszt własny sprzedaży	(17 583)	(27 134)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 568	9 374
Koszty sprzedaży	(1 863)	(3 516)
Koszty ogólnego zarządu	(3 551)	(4 237)
Pozostałe przychody operacyjne	1 754	839
Pozostałe koszty operacyjne	(638)	(524)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 729)	1 936
Przychody finansowe	3 206	23
Koszty finansowe	(3 595)	(4 189)
Zysk (strata) brutto	(3 119)	(2 230)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 119)	(2 230)
Zysk (strata) netto za okres	(3 119)	(2 230)
Inne całkowite dochody:	-	-
Wycena instrumentów finansowych (polityka zabezpieczeń)	-	-
Inne dochody całkowite netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	(3 119)	(2 230)
Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję		
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	(0,05)	(0,04)
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (zł)	(0,05)	2,13

Lublin, 30 maja 2019 roku



2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

	31.03.2019	31.12.2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe	128 994	131 820
Rzeczowe aktywa trwałe	78 227	80 828
Nieruchomości inwestycyjne	9 326	9 326
Wartości niematerialne	13 969	14 192
Inwestycje długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Udziały i akcje	27 473	27 474
Aktywa obrotowe	109 041	110 107
Zapasy	61 516	67 731
Inwestycje krótkoterminowe	-	-
Należności handlowe i pozostałe	45 617	41 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 908	1 014
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	95	95
SUMA AKTYWÓW	238 130	242 022

	31.03.2019	31.12.2018
PASYWA		
Kapitał własny	14 825	17 945
Kapitał zakładowy	64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	73 042	73 041
Pozostałe kapitały	(15 418)	(144)
Zyski zatrzymane	(107 399)	(119 552)
Kapitał własny ogółem	14 825	17 945
Zobowiązania długoterminowe	19 425	27 037
Kredyty i pożyczki	11 402	11 390
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 044	4 044
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 533	3 532
Rezerwy długoterminowe	446	446
Pozostałe zobowiązania	-	7 625
Zobowiązania krótkoterminowe	203 880	197 041
Kredyty i pożyczki	87 678	87 415
Zobowiązania handlowe i pozostałe	91 386	92 349
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 043	7 115
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	7 063	7 063
- rezerwa restrukturyzacyjna	1 200	1 200
Rozliczenia międzyokresowe	9 143	1 441
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 567	1 658
Zobowiązania ogółem	223 305	224 078
SUMA PASYWÓW	238 130	242 022

Lublin, 30 maja 2019 roku



3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.03.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(3 119)	(2 230)
Korekty o pozycje:	3 476	13 966
Amortyzacja	2 241	2 097
Odsetki i dywidendy netto	379	991
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 705	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(2 822)	(69)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(2 014)	7 554
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	5 719	2 376
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(2 150)	1 017
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rezerw	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	418	-
Pozostałe	-	-
	358	11 736
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	823	69
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(395)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	(5 796)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	19
Splata udzielonych pożyczek	98	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	2 522
	921	(3 581)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(64)	(553)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	16	7 469
Splata pożyczek/kredytów	(25)	(14 690)
Odsetki zapłacone	(315)	(1 009)
Pozostałe	-	-
	(388)	(8 783)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	891	(628)
Różnice kursowe netto		-
Środki pieniężne na początek okresu	1 016	1 117
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 908	489

Lublin, 30 maja 2019 roku

4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku (w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane*	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	59 180	64 998	(144)	4 604	128 638
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(2 230)	(2 230)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(2 230)	(2 230)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2018 r.	59 180	64 998	(144)	2 374	126 408
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	64 600	73 042	(144)	(119 552)	17 946
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(3 119)	(3 119)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	(15 272)	15 272	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2019 r.	64 600	73 042	(15 418)	(107 399)	14 825

Lublin, 30 maja 2019 roku

.....
Tomasz Zadroga

Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Biała

Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Nidzgorzki

Wiceprezes Zarządu