



*Since 1893*

**ŚRÓDROCZNE  
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
URSUS S.A. w restrukturyzacji  
za I półrocze 2019 roku**

**(za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.)**



Lublin, 30 września 2019 r.

## SPIS TREŚCI

<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>4</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>5</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
<b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</b>	<b>7</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE.....</b>	<b>7</b>
<b>2. SPÓŁKI ZALEŻNE .....</b>	<b>10</b>
<b>3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>10</b>
<b>4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....</b>	<b>13</b>
<b>5. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>13</b>
<b>6. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>14</b>
<b>7. ZMIANA SZACUNKÓW, KOREKTY BŁĘDÓW .....</b>	<b>15</b>
<b>8. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ .....</b>	<b>15</b>
<b>9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....</b>	<b>16</b>
<b>10. PRZYCHODY I KOSZTY .....</b>	<b>18</b>
<b>11. ZAWIĄZANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH ODWRÓCENIE.....</b>	<b>20</b>
<b>12. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>21</b>
<b>13. POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE .....</b>	<b>24</b>
<b>14. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</b>	<b>25</b>
<b>15. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....</b>	<b>26</b>
<b>16. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....</b>	<b>27</b>
<b>17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....</b>	<b>28</b>
<b>18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....</b>	<b>29</b>
<b>19. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY .....</b>	<b>30</b>
<b>20. INSTRUMENTY FINANSOWE .....</b>	<b>30</b>
<b>21. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....</b>	<b>31</b>
<b>22. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....</b>	<b>31</b>
<b>23. DODATKOWE INFORMACJE .....</b>	<b>33</b>



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tys. zł.)

	Nota	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów		32 602	56 699
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 697	5 041
		-	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>35 299</b>	<b>61 740</b>
		-	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(31 561)	(54 214)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(2 779)	(3 634)
		-	
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>(34 340)</b>	<b>(57 848)</b>
		-	
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>959</b>	<b>3 892</b>
		-	
Koszty sprzedaży		(3 496)	(8 281)
Koszty ogólnego zarządu		(7 190)	(9 481)
Pozostałe przychody operacyjne		2 202	2 199
Pozostałe koszty operacyjne		(4 658)	(1 857)
Przychody i koszty finansowe netto		(2 474)	(5 561)
		-	
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>(14 657)</b>	<b>(19 089)</b>
Podatek dochodowy		-3 533	3 129
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(11 124)</b>	<b>(15 960)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		-	-
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>		<b>(11 124)</b>	<b>(15 960)</b>
		-	
<b>Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję</b>		-	
- podstawowy z zysku za okres		(0,17)	(0,27)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(0,17)	(0,27)
- rozwodniony z zysku za okres		(0,17)	(0,27)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		(0,17)	(0,27)

Lublin, 30 września 2019 roku



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2019 roku (w tys. zł.)

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>124 946</b>	<b>131 820</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		75 782	80 828
Nieruchomości inwestycyjne		9 326	9 326
Wartości niematerialne		12 364	14 192
Inwestycje długoterminowe		-	-
Udziały i akcje		27 474	27 474
Należności długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>108 505</b>	<b>110 107</b>
Zapasy		60 387	67 731
Inwestycje krótkoterminowe		-	-
Należności handlowe i pozostałe		47 760	41 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		264	1 014
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		95	95
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>233 451</b>	<b>242 022</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>6 821</b>	<b>17 945</b>
Kapitał zakładowy		64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	73 041
Pozostałe kapitały		(144)	(144)
Zyski zatrzymane		(57 635)	(119 552)
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>6 821</b>	<b>17 945</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>7 831</b>	<b>27 037</b>
Kredyty i pożyczki		-	11 390
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 899	4 044
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	3 532
Rezerwy długoterminowe		446	446
Pozostałe zobowiązania		4 486	7 625
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>218 799</b>	<b>197 041</b>
Kredyty i pożyczki		103 495	87 415
Zobowiązania handlowe i pozostałe		97 736	92 349
Pozostałe zobowiązania finansowe		5 004	7 115
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy krótkoterminowe		7 718	7 063
Rozliczenia międzyokresowe		3 494	1 441
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 352	1 658
<b>Stan zobowiązań ogółem</b>		<b>226 630</b>	<b>224 078</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>233 451</b>	<b>242 022</b>

Lublin, 30 września 2019 roku



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	(11 124)	(19 089)
Korekty o pozycje:	11 827	51 065
Amortyzacja	4 339	4 172
Odsetki i dywidendy, netto	2 271	2 076
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	5 498	146
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(5 601)	28 538
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	6 838	10 655
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	2 846	3 269
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	1 303	-
Zmiana stanu rezerw	(5 401)	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe	(266)	30
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>703</b>	<b>31 976</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 288	175
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 520)	(2 275)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	(5 373)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	2 569
Udzielenie pożyczek	-	(423)
Pozostałe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 232)</b>	<b>(5 327)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(1 615)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	4 039
Spłata pożyczek/kredytów	-	(26 922)
Odsetki zapłacone, w tym	(765)	(2 076)
Pozostałe	541	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(224)</b>	<b>(26 574)</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(753)	75
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 017</b>	<b>1 117</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>264</b>	<b>1 192</b>

Lublin, 30 września 2019 roku



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>59 180</b>	<b>64 998</b>	<b>(144)</b>	<b>4 604</b>	<b>128 638</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(15 960)	(15 960)
- zysk lub (strata) okresu bieżącego	-	-	-	(15 960)	(15 960)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	(19 876)	(19 876)
<b>Na dzień 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>59 180</b>	<b>64 998</b>	<b>(144)</b>	<b>(31 232)</b>	<b>92 802</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(88 320)	(88 320)
- zysk lub (strata) okresu bieżącego	-	-	-	(88 320)	(88 320)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Emisja akcji	5 420	-	-	-	5 420
Koszty emisji akcji	-	(87)	-	-	(87)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	8 130	-	-	8 130
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>73 041</b>	<b>(144)</b>	<b>(119 552)</b>	<b>17 945</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>73 041</b>	<b>(144)</b>	<b>(119 552)</b>	<b>17 945</b>
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(11 124)	(11 124)
- zysk lub (strata) okresu bieżącego	-	-	-	(11 124)	(11 124)
Pokrycie straty z roku ubiegłego	-	(73 041)	-	73 041	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 r.</b>	<b>64 600</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>(57 635)</b>	<b>6 821</b>

Lublin, 30 września 2019 roku

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe URSUS S.A. w restrukturyzacji (do dnia 31 maja 2012 roku POL-MOT Warfama S.A.) obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku dla Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku dla Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000013785.

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

Siedziba Spółki mieści się w Lublinie przy ul. Frezerów 7.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

**Kapitał akcyjny URSUS S.A. w restrukturyzacji** na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosił 59 180 tys. zł, na który składa się 59 180 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień 30 czerwca 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
<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>

\* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

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

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 restrukturyzacji w dniu 31 sierpnia 2018 r.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, 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
<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>

\* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

\*\* wraz ze spółką REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A., POL-MOT AUTO S.A., PROLOGUS sp. z o.o. i Invest- Mot sp. z o.o.

### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2019 r. wchodził:

Prezes Zarządu – Pan Tomasz Zadroga,  
Wiceprezes Zarządu – Pani Monika Kośko,  
Wiceprezes Zarządu – Pan Michał Nidzgorski,  
Członek Zarządu – Pan Zoran Radosavljević,  
Członek Zarządu – Pan Marcin Matuszewicz,  
Członek Zarządu – Pani Agnieszka Biała.

W dniu 6 lutego 2019 r. Pani Monika Kośko złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji, a ponadto na posiedzeniu Rady Nadzorczej URSUS S.A. w restrukturyzacji, które odbyło się 6 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały na mocy, których:

- odwołano Pana Marcina Matuszewicza z funkcji Członka Zarządu,
- odwołano Pana Zorana Radosavljević z funkcji Członka Zarządu,
- powołano Panią Agnieszkę Białą na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W efekcie, w skład Zarządu Spółki na dzień 6 lutego 2019 r. wchodził:

Prezes Zarządu – Pan Tomasz Zadroga,  
Wiceprezes Zarządu – Pani Agnieszka Biała,  
Wiceprezes Zarządu – Pan Michał Nidzgorski.

W dniu 7 lutego 2019 r. Zarząd podjął uchwałę o udzieleniu prokury Pani Joannie Lisowskiej-Janowskiej.

W dniu 12 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 12 czerwca 2019 r. Pani Agnieszki Białej z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W efekcie, w skład Zarządu Spółki na dzień 12 czerwca 2019 r. wchodził:

Prezes Zarządu – Pan Tomasz Zadroga,  
Wiceprezes Zarządu – Pan Michał Nidzgorski.

W dniu 9 lipca 2019 r. Pan Tomasz Zadroga zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji. Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji w tym samym dniu podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 10 lipca 2019 r. Pana Arkadiusza Miętkiewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.



W efekcie, w skład Zarządu Spółki na dzień 10 lipca 2019 r. wchodził:

Prezes Zarządu – Pan Arkadiusz Miętkiewicz,  
Wiceprezes Zarządu – Pan Michał Nidzgorski.

W dniu 10 lipca 2019 r. Zarząd postanowił o odwołaniu dotychczasowej prokury Pani Joannie Lisowskiej- Janowskiej.

W dniu 8 sierpnia 2019 r. Zarząd postanowił odwołać także prokurę Pani Agnieszce Wiśniewskiej.

W dniu 8 sierpnia 2019 r. z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu zrezygnował Pan Michał Nidzgorski. Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji w tym samym dniu podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji Pana Jana Wielgusa, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Pawła Dadeja powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

W efekcie, w skład Zarządu Spółki na dzień 8 sierpnia 2019 r. wchodził:

Prezes Zarządu – Pan Arkadiusz Miętkiewicz,  
Wiceprezes Zarządu – Pan Jan Wielgus,  
Członek Zarządu – Pan Paweł Dadej.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2019 roku wchodził:

- |                       |   |                                    |
|-----------------------|---|------------------------------------|
| 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            |
| 7. Janusz Polewczyk   | - | Członek Rady Nadzorczej            |

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

24 czerwca 2019 roku w życie weszła rezygnacja Pana Stanisława Służałka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej URSUS S.A. w restrukturyzacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółkę reprezentują następujące osoby:

- |                          |   |                    |
|--------------------------|---|--------------------|
| 1. Arkadiusz Miętkiewicz | - | Prezes Zarządu     |
| 2. Jan Wielgus           | - | Wiceprezes Zarządu |
| 3. Paweł Dadej           | - | Członek Zarządu    |

Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji nie posiada żadnych szczególnych uprawnień, poza uprawnieniami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych. Członkowie Zarządu spółki URSUS S.A. w restrukturyzacji zatrudnieni są na podstawie umowy o pracę lub powołania. W przypadku rozwiązania umowy o pracę przysługują im odszkodowania i odprawy w wysokości umownej oraz wynikające z przepisów prawa pracy.

W skład Rady Nadzorczej URSUS S.A. w restrukturyzacji na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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. Michał Szwonder - Członek Rady Nadzorczej

## 2. Spółki zależne

Spółka URSUS S.A. w restrukturyzacji jest spółką zależną od spółki POL-MOT Holding S.A. w Warszawie. POL-MOT Holding S.A. wraz z podmiotami powiązanymi REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A., Invest-Mot sp. z o.o. i POL-MOT AUTO S.A. posiada 26 106 996 akcji Emitenta, co stanowi 40,41% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej URSUS wchodzi spółka dominująca URSUS S.A. w restrukturyzacji, trzy spółki zależne oraz jedna jednostka stowarzyszona:

- URSUS BUS S.A. – spółka zależna;
- URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji – spółka zależna;
- URSUS sp. z o.o. – spółka zależna;
- Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. - jednostka stowarzyszona.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent posiada 77,3% akcji spółki URSUS BUS S.A. Pozostałym akcjonariuszem spółki URSUS BUS S.A. posiadającym 22,7% akcji jest INVEST-MOT sp. z o.o.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku współnikami 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).

Spółka URSUS S.A. w restrukturyzacji posiada także 100% udziałów spółki zależnej URSUS sp. z o.o.

Spółka URSUS BUS S.A. posiada 20% udziałów spółki Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. Pozostałymi współnikami ww. spółki są: Katolicki Uniwersytet Lubelski Jana Pawła II, Politechnika Lubelska, MPK-Lublin sp. z o.o. oraz spółka XDISC S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, URSUS S.A. w restrukturyzacji jako znaczący akcjonariusz we wszystkich spółkach zależnych ma decydujący wpływ na kierunek działalności tych spółek.

## 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Spółka za okres pierwszego półrocza 2019 zanotowała stratę netto w wysokości 11.1 mln zł przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 35.3 mln zł wobec 61.7 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka

wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 110,3 mln zł. Ponadto począwszy od dnia 7 listopada 2018 roku Spółka objęta jest przyspieszonym postępowaniem układowym na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych.

Pomimo zaistnienia powyższych zagrożeń i niepewności sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości z uwzględnieniem wszystkich poniższych okoliczności:

1. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa restrukturyzacyjnego w dniu 1 kwietnia 2019 roku został złożony przez Spółkę do akt postępowania sądowego i jednocześnie podany do publicznej wiadomości (komunikat ESPI nr 23 z dnia 2 kwietnia 2019 roku) Plan Restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi.
2. Ponadto, Spółka udzieliła zabezpieczeń dla spółek zależnych Ursus Bus S.A. i Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. w odniesieniu do części ich zobowiązań, w szczególności finansowych, a zatem w przypadku wystąpienia trudności płatniczych lub ich ewentualnej upadłości, to Spółka będzie zobowiązana do przejęcia i spłaty tych zobowiązań w imieniu jej spółek zależnych, które nie będą mogły ich uregulować. Zobowiązania warunkowe dotyczące tych zabezpieczeń ujęte w spisie wierzytelności wynoszą 16,3 mln zł. W przypadku problemów niewypłacalności w tych spółkach wierzytelności te zostaną objęte postępowaniem układowym i będą podlegały rozliczeniu przez URSUS S.A. w restrukturyzacji co może niekorzystanie wpływać na zawarcie układu z wierzycielami na Zgromadzeniu Wierzycieli (Plan Restrukturyzacji str. 48).
3. Plan Restrukturyzacyjny 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,
    - produkcja ograniczonego asortymentu (jedynie produkty rentowne): traktory o mocy 110 i 150 koni mechanicznych 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 działalności,
    - zaprzestanie kontynuowania prac badawczo-rozwojowych, co do których uprawdopodobniony jest brak korzyści ekonomicznych odzwierciedlonych w przyszłych przychodach Spółki,
    - dezinvestycje 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 kontraktu zambijskiego o wartości 100 mln USD,
5. W ramach realizacji planu restrukturyzacji Spółka podejmuje kroki w celu realizacji zadania związanego z dezinwestycjami. W końcowej fazie znajdują się negocjacje z dwoma podmiotami zainteresowanymi nabyciem dywizji w Opalenicy i Dobrym Mieście:
- 11 czerwca 2019 r. podpisany został list intencyjny pomiędzy URSUS S.A. w restrukturyzacji i Alamo Group Europe Ltd., na podstawie którego rozpoczęto negocjacje dotyczące sprzedaży na rzecz Alamo Group Inc. Części lub całości działalności prowadzonej w dywizji w Dobrym Mieście. Począwszy od tego dnia Alamo Group Europe Ltd. w imieniu Alamo Group Inc. przeprowadzało proces due dilligence mający na celu identyfikację składników majątku i zorganizowanej części przedsiębiorstwa, które zostałyby nabyte przez Alamo Group Inc. Proces negocjacji i rozmów w tym zakresie jest na etapie finalizacji i zgodnie z założeniami przedstawionymi przez Alamo Group Inc., Spółka dąży do finalizacji transakcji do końca listopada 2019 r.
  - 27 sierpnia 2019 r. podpisany został listy intencyjny pomiędzy URSUS S.A. w restrukturyzacji i Trioliet B.V., na podstawie którego uzgodniono parametry transakcji dotyczącej sprzedaży na rzecz Trioliet B.V. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci dywizji w Opalenicy. Procedura sprzedaży dywizji w Opalenicy jest w ostatniej, finalizacyjnej fazie, gdzie podmioty uzgadniają szczegóły prawne transakcji. Planowana finalizacja transakcji przewidziana jest na koniec października 2019 r. Cena transakcji ma wynieść, w zależności od wartości i wyceny stanów magazynowych i produkcji w toku, około 6.800.000 PLN i będzie pomniejszona o koszty naprawy elementów kanalizacji na kwotę około 160.000 PLN.

Sprzedaż dywizji w Opalenicy i Dobrym Mieście, jako element planu restrukturyzacji polegającego na dezinwestycjach majątkowych ma na celu redukcję kosztów oraz uwolnienie przepływów pieniężnych przy jednoczesnym ograniczeniu zobowiązań, co pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz pozwoli na poprawę sytuacji finansowej Spółki.

6. URSUS S.A. w restrukturyzacji równolegle do prowadzonych negocjacji w celu realizacji procesu dezinwestycyjnego podejmuje nowe i rentowne kontrakty celem zapewnienia funkcjonowania wszystkich dywizji Spółki. 29 sierpnia 2019 r. URSUS S.A. w restrukturyzacji zawarł kontrakt z Möre Maskiner AB na dostawę 1008 sztuk przyczep produkcji URSUS S.A. dedykowanych na rynek szwedzki, na łączną wartość 21.844.206 PLN. Kontrakt realizowany będzie od września 2019 r. do czerwca 2021 r. Kontrakt opiera się na przedpłatach ze strony Möre Maskiner AB i nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych. Realizacja kontraktu jest kolejnym krokiem URSUS S.A. w restrukturyzacji do urentownienia sprzedaży i poprawy wyników finansowych Spółki.
7. 3 września 2019 r. URSUS S.A. w restrukturyzacji wraz z URSUS BUS S.A. podpisały z Enerkon Solar International Inc. protokół ustaleń (MoU – memorandum of understanding), w ramach którego Enerkon Solar International Inc zainwestuje 30.000.000 USD zabezpieczonych na 49% akcji URSUS BUS S.A. i 7% akcji URSUS S.A. celem przywrócenia mocy produkcyjnych w Spółce oraz URSUS BUS S.A. W ramach realizacji procesu inwestycyjnego 18 września 2019 r. pomiędzy URSUS S.A., URSUS BUS S.A., Enerkon Solar International Inc. oraz Japan Venture Fund LLC. podpisany został dokument, w którym uzgodnione zostały planowane działania w celu realizacji transakcji. W ramach tasking items ustalono, że kwota inwestycji wyniesie 30.000.000 USD i przeznaczona będzie dla URSUS BUS S.A., natomiast jako formę przyjęto pożyczkę zabezpieczoną na 49% akcji URSUS BUS S.A. i 7% akcji URSUS S.A. w restrukturyzacji z gwarancją kredytową (credit

default guarantee bond). Dodatkowym aspektem transakcji jest zagwarantowanie miejsca dla przedstawiciela Enerkon Solar International Inc. w Radzie Nadzorczej URSUS BUS S.A. Negocjacje zostały jednostronnie zerwane przez Enerkon Solar International Inc. w dniu 29 września 2019 r. bez podania konkretnej i jednoznacznej przyczyny. Zarząd Spółki podejmuje wszelkie kroki celem wyjaśnienia podstaw i powodu zerwania negocjacji. Spółka na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie otrzymała informacji, w jaki sposób do sytuacji odnosi się Japan Venture Fund LLC, który był jedną ze stron planowanej transakcji.

Działania podejmowane przez URSUS S.A. w restrukturyzacji w okresie pierwszego półrocza 2019 r. skupiały się na działaniach mających doprowadzić do finalizacji procesu dezinvestycji oraz urentownieniu działalności przy jednoczesnym poszukiwaniu kapitału celem odzyskania pełnych mocy produkcyjnych w Spółce. Efekty tych działań pozwoliły na uzyskanie środków na bieżącą działalność operacyjną Spółki i w dalszym ciągu toczone negocjacje i ustalenia prowadzą do odzyskania kondycji finansowej przez Spółkę. W związku z powyższym za istotne należy przyjąć przesłanki o kontynuacji działalności w formie nakreślonej przez konsekwentnie realizowany plan restrukturyzacyjny.

Plan restrukturyzacyjny może być realizowany w różnych formach, natomiast Zarząd Spółki zdecydował o wyborze przyspieszonego postępowania układowego. Przyspieszone postępowanie zostało nieprawomocnie umorzone decyzją Sądu, którą Zarząd Spółki, wobec podejmowanych działań naprawczych i rozwojowych uznał za niezasadną. W związku z tym Zarząd Spółki zdecydował się złożyć zażalenie na niniejszą decyzję, na co uzyskał zgodę Rady Wierzycieli.

Pomimo zerwania negocjacji z Enerkon Solar International Inc. i niepewną reakcją na to zdarzenie ze strony Japan Venture Fund LLC należy podkreślić fakt zainteresowania ze strony podmiotów międzynarodowych finansowaniem Spółki, w związku z czym Zarząd Spółki nie ustaje w poszukiwaniach kolejnych możliwości uzyskania finansowania celem kontynuowania działalności Spółki i realizacji założeń restrukturyzacyjnych i naprawczych.

W związku z tym, pomimo istnienia okoliczności wskazujących na istotne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, w szczególności w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **4. Oświadczenie o zgodności**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).



## 6. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 rok, z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowego MSSF 16, który nie miał istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Spółki.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez URSUS S.A. w restrukturyzacji został przedstawiony w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Spółka podjęła decyzję o dalszym stosowaniu zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSSF 9, w przypadku jej zastosowania (na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń).

MSSF 16 „Leasing” został wydany w dniu 13 stycznia 2016 roku, zatwierdzony przez Unię Europejską do zastosowania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Nowy standard zastąpił MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Odrębnie ujmuje też amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikające ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie uległ zmianie. Leasingodawca dalej ujmuje wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie. W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczne efektywną stopą procentową.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejszą implementację standardu, w związku z tym zastosowała MSSF 16 po raz pierwszy dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2019 roku. Spółka zastosowała do swoich umów leasingowych zmodyfikowane podejście retrospektywne. W związku z powyższym Spółka nie przekształciła danych porównawczych.

Spółka występuje w roli leasingobiorcy w umowach leasingu maszyn jednakże, ze względu na sytuację finansową podmiotu umowy zostały ograniczone ze strony leasingodawców przez co nie ma podstaw do zastosowania MSSF 16 do tych umów, dopóki sytuacja nie ulegnie klaryfikacji. Spółka korzysta też z najmu powierzchni biurowych, jednakże przeprowadzona analiza umów najmu wykazała, że te nie spełniają definicji leasingu, zawartej w nowym standardzie.

## 7. Zmiana szacunków, korekty błędów

Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na śródroczne sprawozdanie finansowe nie uległa zmianie w porównaniu do informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia co do rodzaju wartości lub częstotliwości wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

## 8. 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 zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na koniec okresu sprawozdawczego 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
- pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, jeżeli dotyczą należności lub zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- 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. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

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

<b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
USD	3,7336	3,7597	3,7440
EUR	4,2520	4,3000	4,3616

## 9. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Przychody ze sprzedaży wykazane w rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Głównymi produktami wytwarzanymi przez poszczególne dywizje Spółki są:

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

01.01.2019 - 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Dywizja w Dobrym Mieście	Dywizja w Opalenicy	Dywizja w Lublinie	
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	7 002	8 190	20 107	<b>35 299</b>
Sprzedaż między segmentami				-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>7 002</b>	<b>8 190</b>	<b>20 107</b>	<b>35 299</b>
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(9 021)	(7 607)	(17 712)	<b>(34 340)</b>
Koszt własny sprzedaży między segmentami		-		-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(9 021)</b>	<b>(7 607)</b>	<b>(17 712)</b>	<b>(34 340)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu na sprzedaży brutto</b>	<b>(2 019)</b>	<b>583</b>	<b>2 395</b>	<b>959</b>
Koszty sprzedaży	(106)	(184)	(3 206)	<b>(3 496)</b>
Koszty ogólnego zarządu	(1 032)	(442)	(5 716)	<b>(7 190)</b>
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	356	(9)	(2 803)	<b>(2 456)</b>
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane				-
<b>Zysk operacyjny segmentu</b>	<b>(2 801)</b>	<b>(52)</b>	<b>(9 330)</b>	<b>(12 183)</b>
Przychody z tytułu odsetek				-
Koszty z tytułu odsetek				-
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto				<b>(2 475)</b>



Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14 658)
Podatek dochodowy	(3 533)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(11 124)</b>

<b>Aktywa i zobowiązania</b>	
Aktywa segmentu	-
Aktywa nieprzypisane	233 451
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>233 451</b>
Zobowiązania segmentu	-
Zobowiązania nieprzypisane	-
Kapitały własne	233 451
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>233 451</b>

01.01.2018 - 30.06.2018	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Dywizja w Dobrym Mieście	Dywizja w Opalenicy	Dywizja w Lublinie	
<b>Przychody</b>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	13 197	7 586	40 957	61 740
Sprzedaż między segmentami				-
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>13 197</b>	<b>7 586</b>	<b>40 957</b>	<b>61 740</b>
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(10 904)	(7 281)	(39 663)	(57 848)
Koszt własny sprzedaży między segmentami		-		-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>(10 904)</b>	<b>(7 281)</b>	<b>(39 663)</b>	<b>(57 848)</b>
<b>Zysk (strata) segmentu na sprzedaży brutto</b>	<b>2 292</b>	<b>305</b>	<b>1 294</b>	<b>3 892</b>
Koszty sprzedaży	(398)	(183)	(7 700)	(8 281)
Koszty ogólnego zarządu	(1 420)	(439)	(7 622)	(9 480)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	360	(321)	303	342
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane				-
<b>Zysk operacyjny segmentu</b>	<b>834</b>	<b>(637)</b>	<b>(13 725)</b>	<b>(13 528)</b>
Przychody z tytułu odsetek				38
Koszty z tytułu odsetek				(2 420)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto				(3 179)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				(19 089)
Podatek dochodowy				(3 129)
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>				<b>(15 960)</b>
<b>Aktywa i zobowiązania</b>				
Aktywa segmentu	72 701	10 039	158 698	241 438



Aktywa nieprzypisane				<b>102 636</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>72 701</b>	<b>10 039</b>	<b>158 698</b>	<b>344 074</b>
Zobowiązania segmentu				-
Zobowiązania nieprzypisane				<b>231 396</b>
Kapitały własne				<b>112 678</b>
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>344 074</b>

## 10. Przychody i koszty

### 10.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Kraj (Polska)	15 756	38 974
Zagranica, w tym:	19 543	22 766
<i>Unia</i>	18 623	20 721
<i>Poza Unią Europejską</i>	920	2 045
<b>Razem</b>	<b>35 299</b>	<b>61 740</b>

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	32 862	59 929
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	(260)	(3 230)
<b>Razem przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>32 601</b>	<b>56 699</b>

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	2 697	5 041
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>2 697</b>	<b>5 041</b>

### 10.2. Koszty według rodzaju

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4 339	4 172
Koszty świadczeń pracowniczych	10 851	19 053
Zużycie materiałów i energii	23 517	31 333
Usługi obce	6 658	8 783



Podatki i opłaty	1 582	1 817
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	2 023	168
Pozostałe koszty, w tym	560	5 160
- zawiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	3640
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności (-)	263	(32)
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-	(625)
- koszty reklamy	108	323
- koszty targów i wystaw	1	662
- inne koszty działalności operacyjnej	188	1 192
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>49 530</b>	<b>70 486</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(7 283)	1 490
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 779	3 634
<b>Razem zmiana stanu produktów, produkcji w toku, rozliczeń międzyokresowych, koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki, wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>45 026</b>	<b>75 610</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	31 561	54 214
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	2 779	3 634
Koszty sprzedaży (+)	3 496	8 281
Koszty ogólnego zarządu (+)	7 190	9 481
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu</b>	<b>45 026</b>	<b>75 610</b>

### 10.3. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Koszty wynagrodzeń (+)	10 851	15 520
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	2 023	3 533
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>12 874</b>	<b>19 053</b>

### 10.4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	111
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	-	498
Otrzymane dotacje	355	855
Otrzymane kary i odszkodowania	-	-
Przychody z tytułu wniesienia aportem należności własnych z tytułu wynajmu części nieruchomości inwestycyjnych jednostce zależnej URSUS BUS S.A.	600	600
Inne	1 247	135
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 202</b>	<b>2 199</b>

## 10.5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Darowizny przekazane	-	136
Kary i odszkodowania	-	275
Koszty postępowania sądowego	-	202
Odpisane należności przedawnione	-	118
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 101	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 086	-
Koszty likwidacji materiałów	-	533
Inne	2 471	593
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 658</b>	<b>1 857</b>

## 10.6. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Przychody z tytułu odsetek od:	1	38
- <i>należności</i>	1	4
- <i>pożyczek</i>	-	34
- <i>(RB)</i>	-	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	-
Przychody z tytułu różnic kursowych	411	-
Pozostałe	-	-
<b>Przychody finansowe</b>	<b>412</b>	<b>38</b>
Koszty finansowe	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Koszty z tytułu odsetek od:	2 271	2 420
- <i>kredytów i pożyczek</i>	2 016	1 840
- <i>leasingu finansowego</i>	109	141
- <i>zobowiązań handlowych</i>	66	316
- <i>pozostałe</i>	80	123
Prowizje	615	991
Straty z tytułu różnic kursowych	-	2 179
Pozostałe	-	9
<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 886</b>	<b>5 599</b>
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(2 474)</b>	<b>(5 561)</b>

## 11. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie



	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
<b>Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>(2 471)</b>	<b>(257)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 264)	(257)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>(4)</b>	<b>(3 608)</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(4)	(3 640)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	32
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>	<b>(1 207)</b>	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 207)	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	733	-

## 12. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

### 12.1. Zapasy

	30.06.2019	31.12.2018
Materiały	28 169	96 241
Towary	5 162	44 713
Produkcja w toku	15 135	61 174
Produkty gotowe	11 921	8 637
<b>Zapasy ogółem</b>	<b>60 387</b>	<b>210 765</b>

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

	30.06.2019	31.12.2018
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>30 663</b>	<b>52 764</b>
należności z tytułu dostaw i usług	30 661	52 594
należności z tytułu dywidend	-	-
pożyczki udzielone	-	170
inne należności finansowe	-	-
inne należności niefinansowe	2	-
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>16 738</b>	<b>57 612</b>
należności z tytułu dostaw i usług	9 606	30 662
pożyczki udzielone	-	710
inne należności finansowe	-	20 512
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	5 685	5 728
zaliczki na zapasy	-	-
zaliczki na środki trwałe	-	-
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów (bioenergia, OBR)	-	-
należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
inne należności niefinansowe	1 447	-



rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	358	1 239
- koszty prenumeraty czasopism	(21)	7
- odpis na ZFŚS	7	244
- koszty prac rozwojowych	-	-
- koszty usług informatycznych	-	-
- koszty ubezpieczeń	30	146
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	149	130
- opłat wynikające z prowizji	67	394
- składki z tytułu przynależności do organizacji	-	-
- usługi UDT	-	-
- koszty opłat - abonament RTV i internet	-	-
- roczne opłaty z tytułu licencji	-	-
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	100
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	126	218
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>47 405</b>	<b>110 375</b>
-	-	-
<b>Odpis aktualizujący należności</b>	<b>(4)</b>	<b>(12 524)</b>
-	-	-
<b>Należności krótkoterminowe ogółem (netto)</b>	<b>47 401</b>	<b>97 851</b>

### 12.3. Rezerwy

01.01.2019- 30.06.2019	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>808</b>	-	-	<b>6 701</b>	<b>7 509</b>
Utworzenie	-	-	-	655	<b>655</b>
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwinięcie dyskonta	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>808</b>	-	-	<b>7 356</b>	<b>8 164</b>

01.01.2018- 30.06.2018	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>827</b>	-	-	<b>2 994</b>	<b>3 821</b>
Utworzenie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-

Rozwinięcie dyskonta	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>827</b>	-	-	<b>2 994</b>	<b>3 821</b>

## 12.4. Zobowiązania finansowe

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	1 891
Pożyczki otrzymane	-	11 925
Inne	-	-
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>13 816</b>

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	22 061	40 217
Kredyty bankowe	73 180	41 112
Pożyczki otrzymane	8 255	7 044
Inne	-	-
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>103 496</b>	<b>88 373</b>

## 12.5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 899</b>	<b>4 967</b>
inne zobowiązania finansowe	2 899	4 967
inne zobowiązania niefinansowe	-	-



rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów, w tym:	-	-
-czynsz dzierżawny od URSUS BUS	-	-
-otrzymane dotacje	-	-
<b>Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 899</b>	<b>4 967</b>

	30.06.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych</b>	<b>6 039</b>	<b>9 077</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 999	8 643
inne zobowiązania finansowe	40	434
inne zobowiązania niefinansowe	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych</b>	<b>86 497</b>	<b>99 380</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 040	95 087
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	2 110
zobowiązania z tytułu dywidend	-	-
inne zobowiązania finansowe	1 457	2 183
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	-	-
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
zaliczki otrzymane	-	-
fundusze specjalne	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	-	-
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	-	-
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>92 536</b>	<b>108 457</b>
	-	-
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>95 435</b>	<b>113 424</b>

### 13. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach i innych pozycjach warunkowych i pozabilansowych została przedstawiona w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki URSUS S.A. w restrukturyzacji za I półrocze 2019 r.

Zobowiązania warunkowe	30.06.2019	31.12.2018
Poręczenie spłaty kredytu	161 669	161 669
Poręczenie spłaty leasingu	6 000	6 000
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	16 002	16 002
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie umów handlowych USD wg kursów NBP		-
Pozostałe zobowiązania warunkowe	2 648	2 648
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>186 319</b>	<b>186 319</b>

## 14. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

01.01.2019-30.06.2019			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	5 988	(97)	-
Pozostałym podmiotom powiązаныm	(16)	-	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm</b>	<b>5 972</b>	<b>(97)</b>	<b>-</b>

01.01.2019-30.06.2019			
Zakup pochodzący od jednostek powiązаныch	Zakup usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	508	71	-
Od pozostałych podmiotów powiązаныch	242	4 970	-
<b>Razem zakup pochodzący od jednostek powiązаныch</b>	<b>750</b>	<b>5 041</b>	<b>-</b>

01.01.2018-30.06.2018			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	15 124	5 011	103
Pozostałym podmiotom powiązаныm	-	50	2
<b>Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаныm</b>	<b>15 124</b>	<b>5 061</b>	<b>105</b>

01.01.2018-30.06.2018			
Zakup pochodzący od jednostek powiązаныch	Zakup usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	221	1 287	122
Od pozostałych podmiotów powiązаныch	1 954	1 194	-
<b>Razem zakup pochodzący od jednostek powiązаныch</b>	<b>2 175</b>	<b>2 481</b>	<b>122</b>



Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Od jednostek zależnych	30 661	29 720
Od pozostałych podmiotów powiązanych	21	165
<b>Razem należności od jednostek powiązanych</b>	<b>30 682</b>	<b>29 885</b>

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Jednostkom zależnym	367	9
Pozostałym podmiotom powiązanych	5 632	2 930
<b>Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>5 999</b>	<b>2 939</b>

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2019	31.12.2018
Jednostkom zależnym	167 669	167 669
Pozostałym podmiotom powiązanych	-	-
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia</b>	<b>167 669</b>	<b>167 669</b>

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

## 15. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

01.01.2018-30.06.2018	Stan na początek okresu	Odniesienie w dochód	Stan na koniec okresu
<b>Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rezerwy	727	-	727
Aktualizacja wartości aktywów	1 504	735	2 239
Pozostałe zobowiązania	444	(43)	401
Rezerwa na złe długi	26	-	26
Straty podatkowe	3 005	-	3 005
Różnice kursowe	-	687	687
Inne(w tym aport)	877	(73)	804
<b>RAZEM</b>	<b>6 583</b>	<b>1 306</b>	<b>7 888</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące rezerw z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	4 109	(53)	4 056
Leasing finansowy	351	(351)	-
Różnice kursowe	2 100	(1 827)	273
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	833	-	833
Inne	(359)	408	49
<b>RAZEM</b>	<b>7 034</b>	<b>(1 823)</b>	<b>2 677</b>



01.01.2019-30.06.2019	Stan na początek okresu	Odniesienie w dochód	Stan na koniec okresu
<b>Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rezerwy	435	(435)	-
Aktualizacja wartości aktywów	71	(71)	-
Pozostałe zobowiązania	219	(219)	-
Rezerwa na złe długi	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
Różnice kursowe	1 373	(1 373)	-
Inne(w tym aport)	580	(580)	-
<b>RAZEM</b>	<b>2 678</b>	<b>(2 678)</b>	<b>-</b>
<b>Różnice przejściowe dotyczące rezerw z tytułu podatku odroczonego:</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 976	(3 976)	-
Leasing finansowy	469	(469)	-
Różnice kursowe	935	(935)	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	833	(833)	-
Inne	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>6 213</b>	<b>(6 213)</b>	<b>-</b>
	<b>01.01.2019-30.06.2019</b>	<b>01.01.2018-30.06.2018</b>	
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>			-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego			-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych			-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(3 533)</b>	<b>(3 129)</b>	
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	<b>(3 533)</b>	<b>(3 129)</b>	
<b>Obciążenie podatkowe wskazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(3 533)</b>	<b>(3 129)</b>	

## 16. Cykliczność, sezonowość działalności

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

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

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

Na mocy uchwały z dnia 16 maja 2017 r. Zarząd Spółki 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 uiściły 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. w restrukturyzacji, o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dniu 31 sierpnia 2018 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu URSUS S.A. w restrukturyzacji 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. w restrukturyzacji 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. w restrukturyzacji 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. w restrukturyzacji, 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 restrukturyzacji w dniu 31 sierpnia 2018 r.



W dniu 18 października 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. w restrukturyzacji 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. w restrukturyzacji, 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.

W okresie I półrocza 2019 roku Spółka nie dokonywała emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 18. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(11 124)	(15 960)
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	(11 124)	(15 960)
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>(11 124)</b>	<b>(15 960)</b>

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	64 200	59 180
<b>Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>64 200</b>	<b>59 180</b>

### Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk netto	(11 124)	(15 960)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 200	59 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,17)	(0,27)

**Rozwodniony zysk na akcję**

	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(11 124)	(15 960)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 200	59 180
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,17)	(0,27)

**Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej**

	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(11 124)	(15 960)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 200	59 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,17)	(0,27)

**Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej**

	<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>	<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(11 124)	(15 960)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 200	59 180
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,17)	(0,27)

**19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy**

W 2019 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

**20. Instrumenty finansowe**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 30 czerwca 2019 roku Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających typu forward.

Pozostałe instrumenty finansowe posiadane przez spółkę to należności handlowe, zobowiązania handlowe oraz kredyty i pożyczki otrzymane. Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość godziwa tych instrumentów finansowych jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej.

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunki prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Spółki.

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

## **21. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały przedstawione w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia.

Zarząd spółki URSUS S.A. w restrukturyzacji monitorując ekspozycje na ryzyko walutowe spółki i szacując jego wpływ na wynik finansowy spółki w roku 2016 podjął decyzję o stosowaniu instrumentów zabezpieczających na ekspozycję walutową w USD i EUR w roku 2016 i 2017. Transakcje zabezpieczające ekspozycję walutową zawierane są zgodnie z zasadami polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym w ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających.

## **22. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

02 lipca 2019 r. Spółka zależna URSUS BUS S.A. otrzymało postanowienie Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o odmowie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego wobec URSUS BUS S.A. Podjęte zostały wszelkie prawem przewidziane działania w celu ostatecznego osiągnięcia pozytywnego dla URSUS BUS S.A., URSUS S.A. w restrukturyzacji i wierzycieli rozstrzygnięcia w zakresie restrukturyzacji. 17 lipca 2019 r. spółka zależna URSUS BUS S.A. złożyła do Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wnioski o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec URSUS BUS S.A.

09 lipca 2019 r. z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji zrezygnował Pan Tomasz Zadroga. Z dniem 10 lipca 2019 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji powołany został Pan Arkadiusz Miętkiewicz.

10 lipca 2019 r. odwołana została prokura Pani Joanny Lisowskiej-Janowskiej udzielona w dniu 7 lutego 2019 r.

08 sierpnia 2019 r. z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu zrezygnował Pan Michał Nidzgorzki. Jednocześnie, Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji powołała w skład Zarządu Pana Jana Wielgusa powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Pawła Dadeja powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

22 sierpnia 2019 r. Nadzorca Sądowy przekazał informację, że wydane zostało postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki. URSUS S.A. w restrukturyzacji postanowiła zaskarżyć postanowienie, na co otrzymała poparcie ze strony Rady Wierzycieli w dniu 29 sierpnia 2019 r., na co podjęto stosowne uchwały Rady Wierzycieli. Postanowienie Sądu wpłynęło do Spółki 5 września 2019 r. Jako przyczyny uzasadniające wydanie postanowienia Sąd wskazał m.in. realizowanie bieżących zobowiązań z opóźnieniem lub ich nieregulowanie oraz implikacje tego stanu rzeczy dla działalności, dużą rotację personalną w składzie Zarządu, co według Sądu wpływa negatywnie na proces restrukturyzacji, fakt, że

spółki zależne również borykają się z problemami finansowymi, a także w ocenie Sądu zbyt wolną restrukturyzację kosztową.

27 sierpnia 2019 r. podpisano List Intencyjny z Trioliet B.V., w którym uzgodniono parametry transakcji dotyczącej sprzedaży na rzecz Trioliet B.V. przez URSUS S.A. w restrukturyzacji zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonego w Dywizji w Opalenicy. Finalizacja transakcji planowana jest na koniec września. Warunki transakcji wymagają zatwierdzenia zgodnie z procedurą przewidzianą w ramach prawa restrukturyzacyjnego. 10 września 2019 r. uzgodnione zostały parametry transakcji. Planowana transakcja sprzedaży ma objąć nieruchomości, załogę, uzgodnione stany magazynowe oraz uzgodniony zakres produkcji w toku. Cena transakcji ma wynieść, w zależności od wartości i wyceny stanów magazynowych i produkcji w toku, około 6.800.000 PLN i będzie pomniejszona o koszt naprawy elementów kanalizacji, tj. kwotę około 160.000 PLN. Płatność ceny ma nastąpić w następujący sposób: 90% ceny zostanie zapłacone w dniu zawarcia transakcji, 5% zostanie zwolnione po upływie 6 miesięcy od dnia zawarcia transakcji i kolejne 5% zostanie zwolnione po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia transakcji (kwota zatrzymana na poczet ewentualnych roszczeń gwarancyjnych).

29 sierpnia 2019 r. zawarto kontrakt z Möre Maskiner AB na dostawę 1008 sztuk przyczep produkcji URSUS S.A. w restrukturyzacji dedykowanych na rynek szwedzki. Całkowita wartość kontraktu w momencie jego zawarcia wynosi 21 844 206 PLN. Dostawy realizowane będą od września 2019 do końca czerwca 2021. Płatności w ramach kontraktu będą dokonywane w formie przedpłaty. W okresie obowiązywania kontraktu oraz w okresie roku od ostatniej dostawy, strony zapewniły sobie wzajemne prawo wyłączności, co oznacza, że URSUS S.A. w restrukturyzacji nie będzie oferować przyczep w Szwecji za pośrednictwem podmiotu innego niż Möre Maskiner AB, a Möre Maskiner AB nie będzie sprzedawał i dystrybuował w Szwecji przyczep innych niż te kupione od URSUS S.A. w restrukturyzacji.

3 września 2019 r. podpisano z Enerkon Solar International Inc. protokół ustaleń (memorandum of understanding, MoU), w ramach którego URSUS S.A., URSUS BUS S.A. w restrukturyzacji oraz Enerkon Solar International Inc. zobowiązały się dążyć do jak najszybszego zawarcia umowy inwestycyjnej w celu przywrócenia mocy produkcyjnych w Spółce URSUS S.A. w restrukturyzacji i podmiocie zależnym URSUS BUS S.A. Plan działania w postaci tasking items podpisany został 18 września 2019 r., w ramach którego określono kwotę transakcji na poziomie 30.000.000 USD i ustalono mechanizm finansowania, który polegać ma na udzieleniu pożyczki do URSUS BUS S.A. w kwocie 30.000.000 USD zabezpieczonej na 49% akcji URSUS BUS S.A. i 7% akcji URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz gwarancji kredytowej (credit default guarantee bond). W ramach realizacji transakcji Enerkon Solar International Inc. będzie miał zapewnione miejsce w Radzie Nadzorczej URSUS BUS S.A. dla swojego przedstawiciela.

19 września 2019 r. URSUS S.A. w restrukturyzacji wniosło zażalenie na postanowienie sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego, zachowując przewidziany termin. Z ostrożności procesowej zażalenie zostało wsparte wnioskiem z art. 328 ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

29 września 2019 r. URSUS S.A. w restrukturyzacji i URSUS BUS S.A. powzięły informację o fakcie zerwania przez Enerkon Solar International Inc. negocjacje dotyczące udzielenia finansowania URSUS BUS S.A. Negocjacje zostały zerwane jednostronnie przez Enerkon Solar International Inc. bez podania konkretnej i jednoznacznej przyczyny.

## 23. Dodatkowe informacje

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2019 roku.

**Lublin, 30 września 2019 roku**

.....	.....	.....
Arkadiusz	Jan	Paweł
Miętkiewicz	Wielgus	Dadej
Prezes	Wiceprezes	Członek
Zarządu	Zarządu	Zarządu