



Since 1893

**ŚRÓDROCZNE
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS
ZA I PÓŁROCZE 2019 roku**
(za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.)



Lublin, 30 września 2019 r.

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	7
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7
2. SKŁAD GRUPY	7
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	17
5. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
6. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI	17
7. ZMIANA SZACUNKÓW, KOREKTY BŁĘDÓW	18
8. PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	18
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	19
10. PRZYCHODY I KOSZTY	21
11. ZAWIĄZANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ AKTYWÓW I ICH ODWRÓCENIE	24
12. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
13. POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE	29
14. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	29
15. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	31
16. CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	32
17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	32
18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	33
19. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	34
20. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	34
21. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	34
22. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	35
23. DODATKOWE INFORMACJE	37

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

	Nota	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	10.1	47 212	43 362
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.1	19 905	31 801
Przychody ze sprzedaży		67 117	75 163
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10.2	(46 618)	(41 694)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10.2	(15 581)	(28 300)
Koszt własny sprzedaży		(62 199)	(69 994)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 918	5 169
Koszty sprzedaży	10.2	(4 335)	(8 818)
Koszty ogólnego zarządu	10.2	(15 163)	(14 383)
Pozostałe przychody operacyjne	10.4	1 679	1 502
Pozostałe koszty operacyjne	10.5	(12 881)	(4 151)
Przychody finansowe	10.6	663	227
Koszty finansowe	10.6	(4 432)	(7 532)
Zysk (strata) brutto		(29 551)	(27 986)
Podatek dochodowy	15	(5 237)	3 799
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(24 314)	(24 187)
Zysk /(strata) netto za okres		(24 314)	(24 187)
Inne całkowite dochody:			
Wycena instrumentów finansowych (polityka zabezpieczeń)		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(24 314)	(24 187)
Zysk ogółem przypadający na			
- udziały nie dające kontroli		(2 851)	(1 551)
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(21 463)	(22 636)
Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
- podstawowy z zysku za okres		(0,33)	(0,38)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(0,33)	(0,38)
- rozwodniony z zysku za okres		(0,33)	(0,38)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		(0,33)	(0,38)

Lublin, 27 września 2019 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

AKTYWA		30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Aktywa trwałe		120 131	127 237
Rzeczowe aktywa trwałe		89 672	95 571
Nieruchomości inwestycyjne		11 192	11 192
Wartość firmy		5 338	4 397
Pozostałe wartości niematerialne		13 735	15 882
Inwestycje długoterminowe		-	-
Należności długoterminowe	12.2	159	159
Udziały i akcje		35	36
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	-	-
Aktywa obrotowe		120 985	157 668
Zapasy	12.1	95 933	117 324
Inwestycje krótkoterminowe		104	-
Należności handlowe i pozostałe	12.2	24 244	39 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		704	1 300
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		96	96
SUMA AKTYWÓW		241 212	285 001
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(60 127)	(38 665)
Kapitał zakładowy		64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	73 041
Pozostałe kapitały		(1 227)	(1 227)
Zyski zatrzymane		(123 500)	(175 079)
Kapitały własny przypadający udziałom niekontrolującym		(14 032)	(11 181)
Kapitał własny ogółem		(74 159)	(49 846)
Zobowiązania długoterminowe		16 481	35 686
Kredyty i pożyczki	12.4	4 661	16 102
Rezerwy długoterminowe	12.3	608	5 868
Zobowiązania handlowe i pozostałe	12.5	4 837	5 878
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.4	6 375	7 838
Zobowiązania krótkoterminowe		298 890	299 161
Kredyty i pożyczki	12.4	128 834	157 095
Zobowiązania handlowe i pozostałe	12.5	142 988	116 427
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.4	6 341	8 074
Rezerwy krótkoterminowe	12.3	15 411	13 069
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12.5	4 352	-
Rozliczenia międzyokresowe	12.5	964	4 496
Stan zobowiązań ogółem		315 371	334 847
SUMA PASYWÓW		241 212	285 001

Lublin, 30 września 2019 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto	(24 314)	(27 986)
Korekty o pozycje:	70 034	(70 132)
Amortyzacja	5 734	5 602
Odsetki i dywidendy, netto	2 498	3 021
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	(263)	2 198
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	5 493	155
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	38 973	(53 351)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	22 997	(28 503)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	2 201	(635)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 299)	-
Zmiana stanu rezerw	(3 464)	1 411
Pozostałe	(1 836)	(30)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 720	(98 118)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 309	185
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 715)	(3 073)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	650	-
Udzielenie pożyczek	(740)	-
Pozostałe	(393)	(69)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 889)	(2 957)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(52)	(2 084)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 358	134 889
Spłata pożyczek/kredytów	(46 187)	(27 626)
Odsetki zapłacone	(998)	(2 995)
Pozostałe	313	(27)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(44 566)	102 157
Środki pieniężne na początek okresu Ursus	1 437	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(734)	1 082
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 437	2 548
Środki pieniężne na koniec okresu	704	3 630

Lublin, 30 września 2019 roku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 własny przypadający udziałom niekontrolują cym	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	59 180	64 998	(144)	(35 283)	88 751	(1 343)	87 408
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(22 636)	(22 636)	(1 551)	(24 187)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(22 636)	(22 636)	(1 551)	(24 187)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2018 r.	59 180	64 998	(144)	(57 919)	66 115	(2 894)	63 221

Na dzień 1 stycznia 2019 r.	64 600	73 041	(1 227)	(175 079)	(38 665)	(11 181)	(49 846)
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(21 463)	(21 463)	(2 851)	(24 314)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(21 463)	(21 463)	(2 851)	(24 314)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z roku ubiegłego w jednostce dominującej	-	(73 041)	-	73 041	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019 r.	64 600	-	(1 227)	(123 501)	(60 128)	(14 032)	(74 159)

Lublin, 30 września 2019 roku

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej URSUS („Grupa”) uwzględnia dane finansowe spółki dominującej URSUS S.A w restrukturyzacji i jej spółek zależnych URSUS BUS S.A. w Lublinie oraz URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji w Lublinie. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku dla Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Rachunku Przepływów Pieniężnych i Zestawienia Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku dla Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Spółka dominująca (Emitent) powzięła informację, iż Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 1 czerwca 2012 roku zarejestrował w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki, w tym zmianę firmy Spółki z dotychczasowej POL-MOT Warfama S.A. na nową URSUS S.A. w restrukturyzacji, dokonane uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 maja 2012 roku.

URSUS S.A. w restrukturyzacji („Spółka dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku. W dniu 7 maja 2013 roku Emitent powzięł informację iż Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 30 kwietnia 2013 roku zarejestrował w Rejestrze Przedsiębiorców KRS zmianę Statutu Spółki polegającą na zmianie siedziby spółki z Dobrego Miasta na Lublin, dokonaną uchwałą nr 28/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2013 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lublinie przy ul. Frezerów 7.

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 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.

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

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi spółka dominująca URSUS S.A. w restrukturyzacji, jej trzy spółki zależne oraz jedna jednostka stowarzyszona:

	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	URSUS BUS S.A.	Lublin	produkcja autobusów	bezpośredni	Metoda pełna	77,3	77,3
2.	URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	bezpośredni	Metoda pełna	95,9	95,9
3.	Ursus Sp. o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	bezpośredni	Brak konsolidacji	100,0	100,0
4.	Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	pośredni*	Brak konsolidacji	15,5	15,5

*udział Ursus BUS S.A. w Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. wynosi 20%, udział Ursus S.A. w Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. poprzez Ursus BUS S.A. odpowiednio $77,3\% \times 20\% = 15,5\%$

URSUS BUS S.A.

W dniu 24.04.2015 r. została zawiązana spółka URSUS BUS S.A. z siedzibą w Lublinie.

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.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki URSUS BUS S.A. z dnia 14 czerwca 2016 r., kapitał Spółki został podwyższony z kwoty 100.000 zł. do kwoty 12.627.500 zł w drodze emisji 12.527.500 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Wszystkie nowo utworzone akcje zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki: URSUS S.A. w restrukturyzacji i AMZ Kutno S.A. za wkłady niepieniężne i częściowe wkłady pieniężne, z zachowaniem dotychczasowych proporcji udziału w akcjonariacie.

W dniu 21 grudnia 2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki URSUS BUS S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o 1.000.000 zł, tj. do kwoty 13.627.500 zł w drodze emisji akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ww. akcje zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

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. w restrukturyzacji i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

W dniu 5 lutego 2018 r. spółka INVEST-MOT sp. z o.o. nabyła 29% akcji spółki URSUS BUS S.A. posiadanych przez AMZ Kutno S.A.

W dniu 17 kwietnia 2018 r. zostało zarejestrowane przez sąd podwyższenie kapitału zakładowego URSUS BUS S.A. o kwotę 5.372.000 zł, tj. do kwoty 24.000.000 zł, dokonane na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 grudnia 2017 r.



Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania URSUS S.A. w restrukturyzacji 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 Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji

Spółka URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji 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. z siedzibą 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. w restrukturyzacji, 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 zł do kwoty 16.900.100 zł. URSUS S.A. w restrukturyzacji objął 80.000 nowych udziałów w spółce LZM3 sp. z o.o., które zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w kwocie 8.000.000 zł. W tym samym dniu Nadzwyczajne Zgromadzenie LZM3 sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji w restrukturyzacji Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 8 stycznia 2018 r.

W dniu 14 maja 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników URSUS Dystrybucja sp. z o.o. powołało czteroosobowy skład Zarządu Spółki nowej, wspólnej kadencji, jak również dokonało zmian w Statucie Spółki polegających na ustanowieniu w Spółce Rady Nadzorczej, z jednoczesnym powołaniem jej członków.

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. w restrukturyzacji jest sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych URSUS oraz części zamiennych i materiałów eksploatacyjnych. Ponadto spółka świadczy usługi związane z naprawami gwarancyjnymi i serwisowymi.

URSUS sp. z o.o.

W dniu 18 lutego 2016 r. Spółka URSUS S.A. w restrukturyzacji powołała spółkę 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 zł.

Spółka URSUS sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją na dzień 30 czerwca 2019 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki.

Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o.

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.

Na dzień 30.06.2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ursus S.A. w podmiotach zależnych oraz stowarzyszonych jest równy udziałowi Ursus S.A. w kapitałach tej jednostki.

Dodatkowo, jednostka zależna URSUS BUS S.A. posiada 20% w jednostce stowarzyszonej Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o. W okresie pierwszego półrocza 2019 roku nie zaistniała utrata kontroli nad spółkami zależnymi.

Spółka Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją na dzień 30 czerwca 2019 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki.

AIU+ sp. z o.o.

W dniu 27 lutego 2019 r. została podpisana w Warszawie umowa sprzedaży udziałów AIU+ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Ursus S.A. w restrukturyzacji Panu Michałowi Wiśniewskiemu.

Połączenie URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji z PROLOGUS Sp. z o.o.

8 kwietnia 2019 roku URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji zakupiła 100% udziałów w Prologus Sp. z o.o. za łącznie 6,00 zł od dwóch osób fizycznych. Zidentyfikowany majątek Prologus Sp. z o.o. wyceniono na minus 940 tys. zł, w związku z czym nabycie 100% udziałów spowodowało powstanie wartości firmy na kwotę 940 tys. zł. Nabycie udziałów Prologus Sp. z o.o. przez URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji doprowadziło do połączenia obu podmiotów. Zakup oraz wcielenie w struktury spółki URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji spółki Prologus Sp. z o.o. miały na celu dywersyfikację prowadzonych działań handlowych oraz ograniczenie kosztów transportu, które w roku 2018 wyniosły ponad 700 tys. zł. Aktualnie URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji dokonuje zakupu i importu towarów z różnych stron świata, które następnie dystrybuuje do własnych punktów handlowych zlokalizowanych w różnych częściach kraju. Działanie to jest kosztochłonne z punktu widzenia logistyki jego realizacji. Połączenie spółek miało na celu optymalizację kosztów logistyki oraz prowadzenie działalności usługowej w zakresie logistyki dla innych podmiotów gospodarczych.

Jednostki URSUS sp. z o.o. oraz Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na nieistotność danych finansowych.

Wielkości uzasadniające wyłączenia spółek z konsolidacji:

	URSUS Sp. z o.o.	Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.
Udział procentowy (%)	100,00%	15,50%
Suma bilansowa na 30.06.2019	5,00	79,00
Przychody za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	0	0
Aktywa netto na 30.06.2019	5,00	79,00
Wynik finansowy za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	0	(8,00)

Kapitał akcyjny URSUS S.A. w restrukturyzacji tj. Spółki dominującej na dzień 30.06.2019 r. wynosi 64 600 tys. zł, na który składa się 64 600 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień 30.06.2019 r., 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 powiazane	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.

W dniu 17 września 2018 r. dokonano wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej 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 dominującą 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 powiazane	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., PROLOGUS sp. z o.o. i Invest- Mot sp. z o.o.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji

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

Prezes Zarządu – Pan Tomasz Zadroga,
Wiceprezes Zarządu – Pani Monika Koško,
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 Koško 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 Dadej 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

Skład Zarządu spółki zależnej URSUS BUS S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółkę reprezentują następujące osoby:

1. Jan Wielgus - Wiceprezes Zarządu
2. Wojciech Pyzio - Członek Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prokurentem spółki był Pan Marcin Matuszewicz.

Skład Rady Nadzorczej URSUS BUS S.A.

W skład Rady Nadzorczej URSUS BUS S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

Skład Zarządu spółki zależnej URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółkę reprezentują następujące osoby:

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prokurentem spółki był Pan Janusz Nowe.

Skład Rady Nadzorczej URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji

W skład Rady Nadzorczej URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

Skład Zarządu spółki zależnej Ursus sp. z o.o.

Na dzień 30.06.2019 r.:

1. Karol Zarajczyk - Prezes Zarządu

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe podmioty Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Grupa Kapitałowa za okres pierwszego półrocza 2019 r. zanotowała stratę netto w wysokości 24,3 mln zł przy skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży na poziomie 67,1 mln zł wobec 75 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na dzień 30 czerwca 2019 r. Grupa wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 178 mln zł. Zadłużenie Grupy z tytułu kredytów i pożyczek w wynosi na dzień bilansowy 145,5 mln zł.

Zarząd Spółki dominującej podjął szereg działań zmierzających do urentownienia działalności i poprawy wyników finansowych w ramach realizacji programu restrukturyzacyjnego. 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.

Działania podejmowane przez URSUS S.A. w restrukturyzacji w okresie pierwszego półrocza 2019 r. skupiały się na działaniach mających doprowadzić do finalizacji procesu dezinwestycji 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.

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 diligence 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.

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. w restrukturyzacji celem przywrócenia mocy produkcyjnych w Spółce oraz URSUS BUS S.A. W ramach realizacji procesu inwestycyjnego 18 września 2019 r. pomiędzy URSUS S.A. w restrukturyzacji, 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. Realizacja niniejszej inwestycji istotnie wpłynie na poprawę sytuacji finansowej w Grupie Kapitałowej ze względu na transfer kapitału bezpośrednio do URSUS BUS S.A. i pośrednio do URSUS S.A. w restrukturyzacji. Negocjacje zostały jednostronnie zerwane przez Enerkon Solar International Inc. w dniu 29 września 2019 r. bez podania konkretnej i jednoznacznej przyczyny. Zarząd Spółki Dominującej podejmuje wszelkie kroki celem wyjaśnienia podstaw i powodu zerwania negocjacji. Do Grupy na moment publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie wpłynęła informacja, w jaki sposób do sytuacji odnosi się Japan Venture Fund LLC, który był jedną ze stron planowanej transakcji. 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 Grupy, w związku z czym Zarząd Spółki Dominującej nie ustaje w poszukiwaniach kolejnych możliwości uzyskania finansowania celem kontynuowania działalności Grupy i realizacji założeń restrukturyzacyjnych i naprawczych.

W związku z tym, pomimo istnienia okoliczności wskazujących na istotne zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę, 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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

5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok z wyjątkiem zmian wynikających z MSSF 16, który nie miał istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Grupy.

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 definicję 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.

Grupa 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. Grupa zastosowała do swoich umów leasingowych zmodyfikowane podejście retrospektywne. W związku z powyższym Grupa nie przekształciła danych porównawczych.

Grupa 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. Grupa korzysta też z najmu powierzchni biurowych, jednakże przeprowadzona analiza umów najmu wykazała, że te nie spełniają definicji leasingu, zawartej w nowym standardzie.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową URSUS został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2018.

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

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 Grupę zaprezentowane zostały w sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

7. Zmiana szacunków, korekty błędów

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

W okresie I 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 I 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:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
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 dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanym 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 dominującą są:

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

01.01.2019-30.06.2019 niebadane	Działalność kontynuowana						Wyłączenia	Działalność ogółem
	Dywizja w Dobrym Miście	Dywizja w Opalenicy	Dywizja w Lublinie	Ursus Dystrybucja	Ursus BUS	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	7 002	8 190	20 107	16 686	22 641	74 626	(7 509)	67 117
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	7 002	8 190	20 107	16 686	22 641	74 626	-7 509	67 117
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(9 021)	(7 607)	(17 712)	(13 901)	(20 628)	(68 869)	6 670	(62 199)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(9 021)	(7 607)	(17 712)	(13 901)	(20 628)	(68 869)	6 670	(62 199)
Zysk (strata) segmentu	-2 019	583	2 395	2 785	2 013	5 757	-839	4 918
Koszty sprzedaży	(106)	(184)	(3 206)	-	(922)	(4 418)	84	(4 334)
Koszty ogólnego zarządu	(1 032)	(442)	(5 716)	(5 527)	(2 611)	(15 328)	166	(15 162)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	356	(9)	(2 803)	(283)	(7 866)	(10 605)	(597)	(11 202)
Zysk operacyjny segmentu	(2 801)	(52)	(9 330)	(3 025)	(9 386)	(24 594)	(1 186)	(25 779)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	(13)	-	(13)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	(3 645)	-	(3 645)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	(113)	-	(113)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	835	(638)	(13 725)	(3 025)	(9 386)	(28 365)	(1 186)	(29 550)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(3 267)	(1 970)	(5 237)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	835	(638)	(13 725)	(3 025)	(9 386)	(25 098)	784	(24 314)
Zysk ogółem przypadający na - udziały nie dające kontroli	-	-	-	-	-	(2 851)	-	(2 851)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-	-	-	(21 462)	-	(21 462)

01.01.2018-30.06.2018 niebadane	Działalność kontynuowana					Wyłączenia	Działalność ogółem	
	Dywizja w Dobrym Mieście	Dywizja w Opalenicy	Dywizja w Lublinie	Ursus Dystrybucja	Ursus BUS			Razem
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	13 197	7 586	40 957	31 480	3 667	96 887	(21 724)	75 163
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	13 197	7 586	40 957	31 480	3 667	96 887	-21 724	75 163
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(10 904)	(7 281)	(39 663)	(27 895)	(3 950)	(89 693)	19 699	(69 994)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(10 904)	(7 281)	(39 663)	(27 895)	(3 950)	(89 693)	19 699	(69 994)
Zysk (strata) segmentu	2 293	305	1 294	3 585	-283	7 194	-2 025	5 169
Koszty sprzedaży	(398)	(183)	(7 700)	-	(537)	(8 818)	-	(8 818)
Koszty ogólnego zarządu	(1 420)	(439)	(7 622)	(3 046)	(2 495)	(15 022)	638	(14 384)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	360	(321)	303	(325)	(1 963)	(1 946)	(703)	(2 649)
Zysk operacyjny segmentu	835	(638)	(13 725)	214	(5 278)	(18 592)	(2 090)	(20 681)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	23	-	23
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	(3 396)	-	(3 396)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	(3 932)	-	(3 932)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	835	(638)	(13 725)	214	(5 278)	(25 897)	(2 090)	(27 986)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	3 404	395	3 799
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	835	(638)	(13 725)	214	(5 278)	(22 493)	(1 694)	(24 187)
Zysk ogółem przypadający na - udziały nie dające kontroli - akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-	-	-	(1 551)	-	(1 551)
	-	-	-	-	-	(22 636)	-	(22 636)

10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	47 212	46 592
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	0	(3 230)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	47 212	43 362
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	19 905	31 801
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 905	31 801

10.2. Koszty według rodzaju

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5 734	5 602
Koszty świadczeń pracowniczych	20 009	25 080
Zużycie materiałów i energii	39 164	51 783
Usługi obce	8 701	17 342
Podatki i opłaty	2 235	2 040
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	160	402
Pozostałe koszty, w tym	1 114	3 861
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		2 910
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		(940)
- odpisy aktualizujące wartość należności		822
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności		1 438
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		(47)
- koszty reklamy	252	391
- koszty targów i wystaw	1	848
- inne koszty działalności operacyjnej	860	1 315
Razem koszty rodzajowe	77 117	106 110
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(11 001)	(41 215)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 581	28 300
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	81 697	93 195
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	46 618	41 694
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	15 581	28 300
Koszty sprzedaży (+)	4 335	8 818
Koszty ogólnego zarządu (+)	15 163	14 383
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	81 697	93 195

10.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Koszty wynagrodzeń (+)	16 845	20 512
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	3 164	4 568
Razem koszty świadczeń pracowniczych	20 009	25 080

10.4. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	111
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		398
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.		-
Inne	1 319	138
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 679	1 502

10.5. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Darowizny przekazane		136
Kary i odszkodowania		2 162
Koszty postępowania sądowego		202
Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 091	-
Wynagrodzenie za działania promocyjne		130
Najem floty		38
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 471	-
Odpisane należności przedawnione		118
Koszty likwidacji materiałów		533
Inne	9 319	832
Razem pozostałe koszty operacyjne	12 881	4 151

10.6. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Przychody z tytułu odsetek od:		23
- <i>należności</i>	-	23
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	-
Przychody z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe	662	204
Przychody finansowe	662	227

Koszty finansowe	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Koszty z tytułu odsetek od:	3 645	3 396
- <i>kredytów i pożyczek</i>	2 673	2 676
- <i>leasingu finansowego</i>	209	258
- <i>zobowiązań handlowych</i>	66	323
- <i>pozostałe</i>	697	139
Prowizje	906	1 950
Straty z tytułu różnic kursowych	(470)	2 177
Pozostałe	351	9
Koszty finansowe	4 432	7 532
Przychody i koszty finansowe netto	(3 770)	(7 305)

11. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	(1 264)	(257)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 264)	(257)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 476)	(2 294)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 476)	(3 733)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	1 439
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(474)	940
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 207)	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	733	940

12. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

12.1. Zapasy

	30.06.2019	
	niebadane	31.12.2018
Materiały	34 825	54 860
Towary	20 658	23 940
Produkcja w toku	28 529	13 763
Produkty gotowe	11 921	24 760
Zapasy ogółem	95 933	117 324

12.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	414	693
należności z tytułu dostaw i usług	414	693
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	55 268	72 305
należności z tytułu dostaw i usług	44 534	55 946
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	7 901	11 628
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy	1 119	
zaliczki na środki trwałe		
należności z tytułu sprzedaży		
akcji/udziałów (bioenergia, OBR)		
należności z tytułu udzielonych pożyczek		
inne należności niefinansowe	1 026	4 203
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	688	528
- koszty prenumeraty czasopism	-	3
- odpis na ZFŚS	7	
- przedpłaty na szkolenia	-	
- koszty usług informatycznych	-	
- koszty ubezpieczeń	41	185
- koszty prac rozwojowych	67	
- opłat wynikające z prowizji	168	194
- składki z tytułu przynależności do organizacji	-	
- usługi UDT	-	
- koszty opłat - abonament RTV i internet	-	
- roczne opłaty z tytułu licencji	15	
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	111	
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	279	146
Należności brutto	55 682	72 998
Odpis aktualizujący należności	(32 557)	(33 954)
Należności ogółem (netto)	23 125	39 044

Należności długoterminowe

	30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności od pozostałych jednostek	159	159
kaucje wpłacone	159	159

12.3. Rezerwy

01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 565	7 594	699	6 702	17 560
Utworzenie	-	2 304	-	655	2 959
Rozwiązanie	6	4 494	-	-	4 500
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwinięcie dyskonta	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 559	5 404	699	7 357	16 019

01.01.2018- 30.06.2018 niebadane	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	1 237	-	2 972	36	4 245
Utworzenie	-	1 452	-	-	1 452
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	(26)	-	(15)	-	(41)
Rozwinięcie dyskonta	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 211	1 452	2 957	36	5 656

12.4. Zobowiązania finansowe

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 375	7 838
Kredyty bankowe	4 661	5 147
Pożyczki otrzymane		10 954
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	11 036	23 939

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 341	4 720
Kredyty w rachunku bieżącym	22 061	25 656
Kredyty bankowe	97 518	118 213
Pożyczki otrzymane	9 255	13 226
Inne		3 354
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	135 175	165 169

12.5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 837	5 878
rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 837	5 878
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	4 837	5 878

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	8 830	4 621
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 791	4 621
inne zobowiązania finansowe	39	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	139 474	116 181
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	108 686	90 505
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 352	2 426
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	23 559	16 655
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	128
zaliczki otrzymane		
fundusze specjalne	329	375
inne zobowiązania niefinansowe	1 584	1 596
rozliczenia międzyokresowe przychodów	964	4 496
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	148 304	120 802



13. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2019 niebadane	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
Razem zobowiązania warunkowe	186 319	186 319

14. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2019-30.06.2019 niebadane		
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	(16)	-	868
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	(16)	-	868

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2019-30.06.2019 niebadane		
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	-	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	352	4 970	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	352	4 970	-



01.01.2018-30.06.2018 niebadane			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	55	34	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	55	34	-

01.01.2018-30.06.2018 niebadane			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	-	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	3 495	1 194	62
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	3 495	1 194	62

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Od jednostek zależnych	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	72	165
Razem należności od podmiotów powiązanych	72	165

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Jednostkom zależnym	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	8 562	2 930
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	8 562	2 930

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

7 stycznia 2019 roku Zarząd URSUS BUS S.A. podjął uchwałę nr 1/2019, na mocy której przekazano spółce INVEST-MOT Sp. z o.o. dokumentację techniczną, technologiczną i konstrukcyjną do budowy i produkcji autobusów (m.in. wodorowych, elektrycznych, z silnikiem diesla, hybrydowych) i trolejbusów.

W 2017 roku INVEST-MOT Sp. z o.o. udzielając pożyczki na kwotę 1.020.000 zł zabezpieczył wierzytelność na wspomnianej dokumentacji. W sytuacji pogarszającej się kondycji finansowej URSUS BUS S.A. i rosnących zobowiązań Spółki, w celu ograniczenia poziomu zadłużenia Zarząd URSUS BUS S.A. postanowił wykorzystać możliwość przekazania dokumentacji w zamian za umorzenie pożyczki, na której uregulowanie nie pozwalała malejąca płynność URSUS BUS S.A.

W celu zachowania możliwości wykorzystywania dokumentacji, 10 stycznia 2019 r. INVEST-MOT Sp. z o.o. udzielił licencji URSUS BUS S.A., w celu zachowania ciągłości funkcjonalnej działalności URSUS BUS S.A. Umowa licencyjna zawiera postanowienie, zgodnie z którym URSUS BUS S.A. będzie dokonywał płatności tylko w przypadku faktycznego wykorzystywania dokumentacji w procesie produkcyjnym, gdy wznowi działalność operacyjną.

Transakcja została przeprowadzona na warunkach rynkowych, gdyż kwota zabezpieczenia na dokumentacji była adekwatna do wartości pożyczki. INVEST-MOT Sp. z o.o. występujący jako pożyczkodawca funkcjonując w realiach rynkowych zdecydował się umorzyć pożyczkę za możliwość przejęcia praw do dokumentacji, co nie jest sytuacją nietypową w kontekście transakcji odbywających się pomiędzy podmiotami niezależnymi.

Efektom zawartej transakcji jest zmniejszenie zobowiązań URSUS BUS S.A. wobec INVEST-MOT Sp. z o.o. bez przepływu pieniężnego, co zmniejszyło poziom zadłużenia Spółki za przejęcie własności intelektualnej bez konieczności spłaty pożyczki. Konwersja wartości niematerialnych pozwoliła zatem na redukcję zadłużenia podmiotu. Sprzedaż dokumentacji nie stanowi przeszkody dla potencjalnych inwestorów w inwestycję i dokapitalizowanie URSUS BUS S.A. i URSUS S.A. w restrukturyzacji ze względu na fakt, iż URSUS BUS S.A. nadal pozostaje licencjobiorcą dokumentacji i w przypadku wpływu kapitału do Spółki możliwe będą negocjacje z podmiotem powiązanym w celu odzyskania praw do dokumentacji na własność.

15. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	(5 237)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(5 237)	
Odroczony podatek dochodowy	-	(3 799)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	(3 799)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(5 237)	(3 799)

01.01.2019-30.06.2019 niebadane	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Wyłączenia	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:				
Rezerwy	588	(588)	-	-
Należności wątpliwe	2 105	(2 105)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	217	(217)	-	-
Rezerwa na złe długi	-	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-	-
Inne	922	(922)	-	-
RAZEM	3 832	(3 832)	-	-
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:				
Rzeczowe aktywa trwałe	3 977	(3 977)	-	-
Leasing finansowy	469	(469)	-	-
Różnice kursowe	965	(965)	-	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	833	(833)	-	-
Inne	79	(79)	-	-
RAZEM	6 323	(6 323)	-	-

16. Cykliczność i sezonowość działalności

Branża producentów maszyn i urządzeń rolniczych, w której Grupa URSUS prowadzi działalność, charakteryzuje się sezonowością, która wynika z 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 Grupy.

Jednostka zależna URSUS BUS S.A. prowadzi działalność w segmencie produkcji autobusów, a jej wyniki finansowe są pochodną ilości zrealizowanych zamówień, które z kolei są w znacznym stopniu uzależnione od dotacji unijnych.

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

W okresie I półrocza 2019 roku Spółki Grupy URSUS w restrukturyzacji nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty 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 dominującej 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:

Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Zysk netto z działalności kontynuowanej	- 24 314	(24 187)
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	- 24 314	(24 187)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(24 314)	(24 187)

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	64 600	59 180
Wpływ rozwodnienia:		
Prawa poboru do akcji	-	-
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 600	59 180

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Zysk netto	(24 314)	(24 187)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 600	59 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,38)	(0,41)

Rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(24 314)	(24 187)



Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 600	59 180
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,38)	(0,41)

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(24 314)	(24 187)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 600	59 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,38)	(0,41)

Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(24 314)	(24 187)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 600	59 180
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,38)	(0,41)

19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W I półroczu 2019 roku Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.

20. Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 i 30 czerwca 2019 roku Grupa nie posiadała instrumentów zabezpieczających typu forward.

Pozostałe instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2019 roku Grupa nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

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 Grupy.

Grupa 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.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa 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 w URSUS S.A. w restrukturyzacji, 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 do URSUS S.A. w restrukturyzacji, 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 restrukturyzacją kosztową.

27 sierpnia 2019 r. URSUS S.A. w restrukturyzacji podpisało 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. URSUS S.A. w restrukturyzacji zawarło 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. w URSUS S.A. w restrukturyzacji podpisano z Enerkon Solar International Inc. protokół ustaleń (memorandum of understanding, MoU), w ramach którego URSUS S.A. w restrukturyzacji, 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

Uchwałą nr 9/2019 z dnia 24 czerwca 2019 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. w restrukturyzacji zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2018.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku i podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Raport z przeglądu dołączono do niniejszego raportu.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji w dniu 30 września 2019 roku.

Lublin, 30 września 2019 roku

.....
Arkadiusz
Miętkiewicz

Prezes
Zarządu

.....
Paweł
Dadej

Członek
Zarządu

.....
Jan
Wielgus

Wiceprezes
Zarządu

