



Since 1893

**ŚRÓDROCZNE
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ URSUS
ZA III KWARTAŁ 2019 r.**

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



Lublin, 28 listopada 2019 r.

SPIS TREŚCI

	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN NARASTAJĄCO ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU	4
	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE W TYS. PLN NARASTAJĄCO ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU	4
1.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU	6
1.1.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ..	6
1.2.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
1.3.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1.4.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
2.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.1.	INFORMACJE OGÓLNE	10
2.2.	SKŁAD GRUPY	10
2.3.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
2.4.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	17
2.5.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
2.6.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ICH ZMIANY	17
2.7.	ZMIANA SZACUNKÓW, KOREKTY BŁĘDÓW	18
2.8.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	18
2.9.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	19
2.10.	PRZYCHODY I KOSZTY	22
2.11.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW	24
2.12.	OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24
2.13.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE	28
2.14.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	29
2.15.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	31
2.16.	CYKLICZNOŚĆ I SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	31
2.17.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	32
2.18.	STANOWISKO ZARZĄDU URSUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	32
2.19.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	32
2.20.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	33
2.21.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	33
2.22.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, DODATKOWE INFORMACJE	34
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	346
3.1.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2018 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH TYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ	36
3.2.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	37
3.3.	ZMIANY W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	37
3.4.	STRUKTURA AKCJONARIATU	37

3.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI URSUS S.A. OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	38
3.6.	INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI	38
3.7.	INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH	38
3.8.	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	42
3.9.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.	43
4.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI URSUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA III KWARTAŁ 2019 R.	44
4.1	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	45
4.2	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.	46
4.3	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	47
4.4	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	48
5.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	49
5.1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	49
5.2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	49
5.3.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	49
5.4.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	50
5.5.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI I ICH ZMIANY.....	50
5.6.	ZMIANA SZACUNKÓW, KOREKTY BŁĘDÓW.....	51
5.7.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ	52
5.8.	PRZYCHODY I KOSZTY	52
5.9.	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW.....	54
5.10.	OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	54
5.11.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE POZABILANSOWE	57
5.12.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	58
5.13.	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	59
5.14.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	60
5.15.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	60
5.16.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	61
5.17.	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	61
5.18.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, DODATKOWE INFORMACJE	62

**WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE W TYS. PLN
NARASTAJĄCO ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 282	142 406
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 512	(44 263)
Zysk (strata) brutto	(44 052)	(54 826)
Zysk (strata) netto	(38 843)	(51 305)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 522	(78 661)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(224)	1 017
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(56 740)	80 946
Przepływy pieniężne netto, razem	(442)	3 302
	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa obrotowe	115 135	157 668
Aktywa trwałe	113 573	127 237
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	95	96
Aktywa razem	228 708	285 001
Zobowiązania długoterminowe	5 966	35 686
Zobowiązania krótkoterminowe	311 430	299 161
Kapitał własny	(88 688)	(49 846)
Kapitał akcyjny	64 600	64 600
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	64 600 000	60 739 178
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,55)	(2,32)
zysk netto/średnioważona liczba akcji		
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(1,37)	(0,82)
kapitał własny/średnioważona liczba akcji		


**WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE W TYS. PLN ORAZ
NARASTAJĄCO ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN	
	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 502	79 330
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(15 877)	(25 088)
Zysk (strata) brutto	(25 546)	(32 602)
Zysk (strata) netto	(22 013)	(29 473)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 591	18 377
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 487	(4 087)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 358)	(14 533)
Przepływy pieniężne netto, razem	(280)	(243)
	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa obrotowe	102 792	110 107
Aktywa trwałe	119 977	131 820
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	95	95
Aktywa razem	222 769	242 022
Zobowiązania długoterminowe	2 200	27 037
Zobowiązania krótkoterminowe	224 637	197 041
Kapitał własny	(4 068)	17 945
Kapitał akcyjny	64 600	64 600
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	64 600 000	60 739 178
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) zysk netto/średnioważona liczba akcji	(0,34)	(1,72)
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) kapitał własny/średnioważona liczba akcji	(0,06)	0,30

1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

1.1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

AKTYWA		30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Aktywa trwałe		113 573	127 237
Rzeczowe aktywa trwałe		83 753	95 571
Nieruchomości inwestycyjne		11 192	11 192
Wartość firmy		5 338	4 397
Pozostałe wartości niematerialne		13 096	15 882
Inwestycje długoterminowe		-	-
Należności długoterminowe	12.2	159	159
Udziały i akcje		35	36
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	-	-
Aktywa obrotowe		115 040	157 668
Zapasy	12.1	92 797	117 324
Inwestycje krótkoterminowe		117	-
Należności handlowe i pozostałe	12.2	21 268	39 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		858	1 300
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		95	96
SUMA AKTYWÓW		228 708	285 001

PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(74 020)	(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		(137 393)	(175 079)
Kapitały własny przypadający udziałom niekontrolującym		(14 668)	(11 181)
Kapitał własny ogółem		(88 688)	(49 846)
Zobowiązania długoterminowe		5 966	35 686
Kredyty i pożyczki	12.4	4 291	16 102
Rezerwy długoterminowe	12.3	607	5 868
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	12.5	(847)	5 878
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.4	1 887	7 838
Zobowiązania krótkoterminowe		311 430	299 161
Kredyty i pożyczki	12.4	128 869	157 095
Zobowiązania handlowe i pozostałe	12.5	150 778	116 427
Pozostałe zobowiązania finansowe	12.4	8 740	8 074
Rezerwy krótkoterminowe	12.3	10 007	13 069
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12.5	4 707	-
Rozliczenia międzyokresowe	12.5	8 329	4 496
Stan zobowiązań ogółem		317 396	334 847
SUMA PASYWÓW		228 708	285 001

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tys. zł.)

	Nota	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	10.1	62 761	97 853
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.1	24 521	44 553
Przychody ze sprzedaży		87 282	142 406
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10.2	(60 160)	(109 784)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10.2	(23 088)	(38 032)
Koszt własny sprzedaży		(83 248)	(147 816)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 034	(5 410)
Koszty sprzedaży	10.2	(4 996)	(13 171)
Koszty ogólnego zarządu	10.2	(19 970)	(21 183)
Pozostałe przychody operacyjne	10.4	2 362	2 428
Pozostałe koszty operacyjne	10.5	(12 512)	(6 927)
Przychody finansowe	10.6	377	56
Koszty finansowe	10.6	(13 347)	(10 619)
Zysk (strata) brutto		(44 052)	(54 826)
Podatek dochodowy	15	(5 210)	3 521
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(38 843)	(51 305)
Zysk / (strata) netto za okres		(38 843)	(51 305)
Inne całkowite dochody:			
Wycena instrumentów finansowych (polityka zabezpieczeń)		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(38 843)	(51 305)
Zysk ogółem przypadający na			
- udziały nie dające kontroli		(3 488)	(4 662)
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(35 355)	(46 643)
Całkowity dochód przypadający na			
- udziały nie dające kontroli		(3 488)	(4 662)
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(35 355)	(46 643)
Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
- podstawowy z zysku za okres		(0,55)	(0,78)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(0,55)	(0,78)
- rozwodniony z zysku za okres		(0,55)	(0,78)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		(0,55)	(0,78)

1.3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(44 052)	(54 826)
Korekty o pozycje:	100 574	(23 835)
Amortyzacja	8 399	8 392
Odsetki i dywidendy, netto	3 282	4 878
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	1 483	2 355
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	142	(226)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	10 660	(49 485)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	30 858	898
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	47 014	6 624
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	1 917	-
Zmiana stanu rezerw	(3 549)	2 816
Pozostałe	368	(87)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 522	(78 661)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 551	802
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(226)	(3 228)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(635)	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	3 521
Udzielenie pożyczek	(27)	-
Pozostałe	(887)	(78)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(224)	1 017
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	13 550
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 957)	(2 177)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 358	138 743
Spłata pożyczek/kredytów	(52 145)	(67 492)
Odsetki zapłacone	(958)	(4 903)
Pozostałe	(38)	3 225
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(56 740)	80 946
Środki pieniężne na początek okresu Ursus	1 300	-
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(442)	3 302
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 300	2 548
Środki pieniężne na koniec okresu	858	5 850

1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 przypadają y udziałom niekontrolują cym	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	59 180	64 998	(144)	(15 407)	108 627	(1 343)	107 284
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(46 643)	(46 643)	(4 662)	(51 305)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(46 643)	(46 643)	(4 662)	(51 305)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	8 130	-	-	8 130	-	8 130
Emisja akcji	5 420	-	-	-	5 420	-	5 420
Koszty emisji akcji	-	(40)	-	-	(40)	-	(40)
Na dzień 30 wrzesień 2018 r.	64 600	73 088	(144)	(62 050)	75 494	(6 005)	69 489
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:	-	-	-	(35 355)	(35 355)	(3 488)	(38 843)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(35 355)	(35 355)	(3 488)	(38 843)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z roku ubiegłego w jednostce dominującej	-	(73 041)	-	73 041	-	-	-
Na dzień 30 wrzesień 2019 r.	64 600	-	(1 227)	(137 393)	(74 020)	(14 669)	(88 688)

Lublin, 28 listopada 2019 r.

2. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. Informacje ogólne

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej URSUS („Grupa”) uwzględnia dane finansowe spółki dominującej URSUS S.A – obecnie URSUS S.A. w restrukturyzacji (dalej: „Spółka dominująca”, „Emitent”) 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 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 września 2018 roku dla Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku dla Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej.

Spółka dominująca 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 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.

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

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

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

2.2. 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. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	bezpośredni	Brak konsolidacji	100,0	100,0
5.	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 S.A. w restrukturyzacji (spółka dominująca)

URSUS S.A. w restrukturyzacji jest uznanym na rynku krajowym producentem maszyn i urządzeń dla rolnictwa takich jak: ciągniki rolnicze, prasy zwijające, rozrzutniki nawozów, przyczepy do ciągników, ładowacze czołowe, maszyny do zbioru i transportu sianokiszonki, maszyny do rozdrabniania i brykietowania słomy, koparko-ładowarki, ładowacze chwytakowe oraz trolejbusy i autobusy elektryczne. Spółka posiada oddział główny w Lublinie oraz dwie Dywizje Produkcyjne Spółki w Dobrym Mieście k. Olsztyna i Opalenicy k. Poznania.

URSUS S.A. w restrukturyzacji w Lublinie jest spółką zależną od Spółki POL-MOT Holding S.A. w Warszawie. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka POL-MOT HOLDING S.A. wraz z podmiotami powiązаныmi REO s p. z o.o. Inwestycje S.K.A., Invest-Mot sp. z o.o., POL-MOT AUTO S.A. posiada 26.106.996 akcji, co stanowi 40,41% ogółu akcji URSUS S.A. w restrukturyzacji i uprawnia do 26.106.996 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 40,41% ogółu głosów.

URSUS BUS S.A. (jednostka zależna)

W dniu 24.04.2015 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 BUS S.A. jest objęta konsolidacją na dzień 30 września 2019 r.

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

Spółka URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji 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.

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

Dnia 8 kwietnia 2019 roku URSUS Dystrybucja Sp. z o.o. w restrukturyzacji zakupiła 100% udziałów w Prologus Sp. z o.o. za łącznie 6,00 zł od dwóch osób fizycznych. Zidentyfikowany majątek Prologus Sp. z o.o. wyceniono na minus 940 tys. zł, w związku z czym nabycie 100% udziałów spowodowało powstanie wartości firmy na kwotę 940 tys. zł. 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 dystrybuje 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.

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 Dystrybucja sp. z o.o. jest objęta konsolidacją na dzień 30 września 2019 r.

URSUS sp. z o.o. (jednostka zależna)

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

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

AIU+ sp. z o.o. (jednostka stowarzyszona)

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.

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

W dniu 9 września 2016 r. spółka URSUS BUS S.A. została współnikiem nowo powołanej spółki Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. siedzibą w Lublinie, w której objęła 20% udziałów. Pozostałymi współnikami 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 30.09.2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ursus S.A. w restrukturyzacji w podmiotach zależnych oraz stowarzyszonych jest równy udziałowi Ursus S.A. w restrukturyzacji 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 września 2019 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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 Matusewicza 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 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 dniu 24 października 2019 r. Zarząd podjął uchwałę o udzieleniu prokury Panu Dawidowi Lahutta.

W dniu 31 października 2019 roku Pan Arkadiusz Miętkiewicz zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.



Dnia 7 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 7 listopada 2019 r. Pana Ryszarda Matkowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

W efekcie, w skład Zarządu Spółki na dzień 28 listopada 2019 r. wchodzili:

Wiceprezes Zarządu – Pan Ryszard Matkowski,
Wiceprezes Zarządu – Pan Jan Wielgus,
Członek Zarządu – Pan Paweł Dadej.

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

- | | | |
|-----------------------|---|------------------------------------|
| 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

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. Marcin Witkowski - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu spółki zależnej URSUS BUS S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Spółkę reprezentują następujące osoby:

1. Paweł Dadej - Prezes Zarządu
2. Wojciech Pyzio - Członek Zarządu

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

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

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 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 30.09.2019 r.:

1. Karol Zarajczyk - Prezes Zarządu

2.3. Podstawa sporządzenia 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 zabezpieczone.

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.

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 objętym sprawozdaniem 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 toczony 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 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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawiera sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz jednostek zależnych URSUS BUS S.A. i URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w restrukturyzacji.



Spółki URSUS sp. z o.o. oraz Nowe Technologie Przemysłowe sp. z o.o. nie zostały objęte konsolidacją na dzień 30 września 2019 r. z uwagi na nieistotność danych finansowych spółek.

2.4. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej URSUS obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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

2.5. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

2.6. Zasady rachunkowości i ich zmiany

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowych 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 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.

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 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.

2.7. Zmiana szacunków, korekty błędów

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

W okresie III kwartału 2019 roku nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

2.8. 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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
USD	4,0000	3,4813	3,6754
EUR	4,3736	4,3000	4,2714

2.9. 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.

Jednostkę podzielono na segmenty operacyjne, obejmujące dywizje produkcyjne w: Lublinie, Dobrym Mieście i Opalenicy oraz spółki zależne URSUS BUS S.A. i URSUS Dystrybucja sp. z o.o. Segmenty ustalono w oparciu o kryterium lokalizacji oraz wytwarzane produkty.

Głównymi produktami wytwarzanymi przez poszczególne dywizje Spółki dominującej są:

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

Spółka URSUS BUS S.A. zajmuje się produkcją i sprzedażą autobusów oraz trolejbusów. Produkowane przez Spółkę autobusy, trolejbusy i autobusy elektryczne, a także autobus z napędem wodorowym są odpowiedzią na zwiększające się zapotrzebowanie na innowacyjne i ekologiczne środki komunikacji. Spółka aktywnie uczestniczy w postępowaniach przetargowych prowadzonych zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych.

URSUS S.A. w restrukturyzacji

Przychody ze sprzedaży Spółki w III kwartałach 2019 r. wyniosły 49 502 tys. zł i były one niższe od przychodów uzyskanych w III kwartałach 2018 r. o 38,0%.

URSUS Dystrybucja sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży URSUS Dystrybucja sp. z o.o. w okresie zakończonym 30 września 2019 r. wyniosły 22 628 tys. zł. Spółka odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 4 222 tys. zł, osiągając rentowność ze sprzedaży na poziomie 18%. Po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych spółka wykazała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 4 096 tys. zł. Strata netto Spółki w okresie 1 stycznia – 30 września 2019 r. wyniosła 4 473 tys. zł.



URSUS BUS S.A.

Przychody ze sprzedaży URSUS BUS S.A. za okres zakończony 30 września 2019 r. wyniosły 22 796 tys. zł.

Na poziomie wyniku operacyjnego URSUS BUS S.A. poniosła stratę w wysokości 11 048 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów finansowych strata brutto za okres zakończony 30 września 2019 r. wyniosła 13 888 tys. zł, zaś strata netto ukształtowała się na poziomie 14 154 tys. zł.

Grupa Kapitałowa URSUS

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej URSUS w okresie 1 stycznia - 30 września 2019 r. (po wyłączeniach konsolidacyjnych) wyniosły 87 282 tys. zł. W okresie zakończonym 30 września 2019 r. po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupa wykazała stratę z działalności operacyjnej na poziomie 31 083 tys. zł., stratę brutto w wysokości 44 052 tys. zł., zaś strata netto Grupy wyniosła 38 843 tys. zł.

Dane finansowe dotyczące segmentów działalności:

01.01.2019-30.09.2019 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	10 406	11 645	27 451	22 628	22 797	94 927	(7 645)	87 282
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	10 406	11 645	27 451	22 628	22 797	94 927	-7 645	87 282
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(13 728)	(11 012)	(24 687)	(18 406)	(22 006)	(89 839)	(6 591)	(83 248)
Koszt własny sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(13 728)	(11 012)	(24 687)	(18 406)	(22 006)	(89 839)	(6 591)	(83 248)
Zysk (strata) segmentu	-3 322	633	2 764	4 222	791	5 088	-14 236	4 034
Koszty sprzedaży	(249)	(251)	(4 356)	-	(1 146)	(6 002)	(1 006)	(4 996)
Koszty ogólnego zarządu	(1 449)	(674)	(7 882)	(7 736)	(2 958)	(20 699)	(729)	(19 970)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	281	(89)	(1 282)	(582)	(7 734)	(9 406)	(745)	(10 151)
Zysk operacyjny segmentu	(4 739)	(381)	(10 756)	(4 096)	(11 047)	(31 019)	(16 716)	(31 082)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	325	59	(13)	-	(13)
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(702)	(2 900)	(3 645)	-	(3 645)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	(113)	-	(113)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 809)	(13 683)	(7 054)	(4 473)	(13 888)	(34 790)	(9 263)	(44 052)
Podatek dochodowy	-	-	(3 533)	-	266	(3 267)	(1 943)	(5 210)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(4 809)	(13 683)	(10 587)	(4 473)	(13 622)	(31 523)	(7 320)	(38 843)
Zysk ogółem przypadający na - udziały nie dające kontroli	-	-	-	-	-	(3 488)	-	(3 488)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-	-	-	(35 355)	-	(35 355)

01.01.2018 - 30.09.2018	Dywizja w Dobrym Mieście	Dywizja w Lublinie	Dywizja w Opalenicy	URSUS Dystrybucja	URSUS BUS	Razem	Wyłączenia	Razem
Przychody segmentu ogółem	20 844	45 214	13 272	46 325	47 455	173 110	(30 704)	142 406
Koszty segmentu ogółem	(14 652)	(53 420)	(11 614)	(41 435)	(56 818)	(177 939)	30 123	(147 816)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	6 192	(8 206)	1 658	4 890	(9 363)	(4 829)	(581)	(5 410)
Koszty sprzedaży	(489)	(11 501)	(291)	-	(890)	(13 171)	-	(13 171)
Koszty ogólnego zarządu	(1 967)	(10 145)	(665)	(5 378)	(4 045)	(22 200)	1 017	(21 183)
Zysk (strata) ze sprzedaży segmentu	3 736	(29 852)	702	(488)	(14 298)	(40 200)	436	(39 764)
Pozostałe przychody operacyjne	668	2 597	177	38	2	3 482	(1 054)	2 428
Pozostałe koszty operacyjne	(360)	(2 434)	(322)	(576)	(3 235)	(6 927)	-	(6 927)
Wynik operacyjny segmentu	4 044	(29 689)	557	(1 026)	(17 531)	(43 645)	(618)	(44 263)
Przychody finansowe	-	71	-	210	-	281	(225)	56
Koszty finansowe	(208)	(7 331)	(46)	(472)	(2 787)	(10 844)	225	(10 619)
Wynik brutto segmentu	3 836	(36 949)	511	(1 288)	(20 318)	(54 208)	(618)	(54 826)
Podatek dochodowy	-	3 129	-	-	274	3 403	118	3 521
Wynik netto segmentu	3 836	(33 820)	511	(1 288)	(20 044)	(50 805)	(500)	(51 305)
Zysk (strata) ogółem przypadający/a na:								
-udziały niekontrolujące								(4 662)
-akcjonariuszy jednostki dominującej								(46 643)



01.01.2019 30.09.2019	Dywizja w Dobrym Mieście	Dywizja w Opalenicy	Dywizja w Lublinie	Ursus Dystrybucja	Ursus BUS	Wyłączenia	Razem
Kraj (Polska)	3 062 447	329 205	19 561 554	21 902 205	22 701 181	(7 645 205)	59 911 387
Zagranica	7 343 505,15	11 316 205	7 889 415	725 982	95 350		27 370 457
Razem	10 405 952	11 645 409	27 450 969	22 628 187	22 796 531	-7 645 205	87 281 844

01.01.2019 30.09.2018	Dywizja w Dobrym Mieście	Dywizja w Opalenicy	Dywizja w Lublinie	Ursus Dystrybucja	Ursus BUS	Wyłączenia	Razem
Kraj (Polska)	13 931	32 539	1 938	46 218	47 344	(30 704)	111 266
Zagranica	6 913	12 675	11 334	107	111		31 140
Razem	20 844	45 214	13 272	46 325	47 455	-30 704	142 406

2.10. Przychody i koszty

2.10.1 Przychody ze sprzedaży

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	59 142	101 103
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	3 619	(3 250)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	62 761	97 853

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	24 521	44 553
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 521	44 553

2.10.2 Koszty według rodzaju

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 399	8 392
Koszty świadczeń pracowniczych	26 817	38 537
Zużycie materiałów i energii	47 508	88 970
Usługi obce	10 033	20 191
Podatki i opłaty	3 013	3 096
Pozostałe koszty, w tym	4 004	5 816
Razem koszty rodzajowe	99 774	165 002
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(14 648)	(20 864)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 088	38 032
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	108 214	182 170
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	60 161	109 784
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	23 088	38 032
Koszty sprzedaży (+)	4 996	13 171
Koszty ogólnego zarządu (+)	19 970	21 183
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	108 214	182 170

2.10.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Koszty wynagrodzeń (+)	22 619	31 652
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	4 198	6 885
Razem koszty świadczeń pracowniczych	26 817	38 537

2.10.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Pozostałe przychody operacyjne	2 362	2 428
Pozostałe koszty operacyjne	(12 512)	(6 927)
Przychody finansowe	377	56
Koszty finansowe	(13 347)	(10 619)

2.11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	(1 264)	(80)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 264)	(257)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	177
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 446)	(2 216)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 476)	(4 129)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	30	1 818
Wykorzystanie odpisów		95
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(474)	940
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 207)	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	733	940

2.12. Objaśnienia do wybranych pozycji skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

2.12.1. Zapasy

	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Materiały	31 869	54 860
Towary	18 668	23 940
Produkcja w toku	29 834	13 763
Produkty gotowe	12 426	24 760
Zapasy ogółem	92 797	117 323

2.12.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	1 021	693
należności z tytułu dostaw i usług	1 021	693
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	52 992	72 305
należności z tytułu dostaw i usług	21 032	55 946
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	6 532	11 628
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy	1 891	
zaliczki na środki trwałe		
należności z tytułu sprzedaży		
akcji/udziałów (bioenergia, OBR)		
należności z tytułu udzielonych pożyczek	98	
inne należności niefinansowe	22 751	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	54 013	72 998
Odpis aktualizujący należności	(32 587)	(33 954)
Należności ogółem (netto)	21 426	39 044

Należności długoterminowe

	30.09.2019	31.12.2018
	niebadane	
Należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności od pozostałych jednostek	159	159
kaucje wpłacone	159	159

2.12.3. Rezerwy

01.01.2019-30.09.2019 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	3 302	6 702	20 163
Utworzenie	-	2 304	-	655	2 959
Rozwiązanie	6	8 171	-	4 303	12 480
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwinięcie dyskonta	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 559	1 727	3 302	3 054	10 642

01.01.2018-30.09.2018 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	-	1 989	3 441
Rozwiązanie	(110)	(500)	-	-	(610)
Wykorzystanie	-	-	(15)	-	(15)
Rozwinięcie dyskonta	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 127	952	2 957	2 025	7 061

2.12.4. Zobowiązania finansowe

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 887	7 838
Kredyty bankowe	4 291	5 147
Pożyczki otrzymane		10 954
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	6 178	23 939

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	8 740	4 720
Kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe	118 862	143 869
Pożyczki otrzymane	10 007	13 226
Inne		3 354
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	137 609	165 169

W okresie III kwartału 2019 roku wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytów, pożyczek. W odniesieniu do powyższych okoliczności podjęto działania naprawcze i są one kontynuowane.

2.12.5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	(847)	5 878
rozliczenia międzyokresowe przychodów	(847)	5 878
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	(847)	5 878
	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	8 653	4 621
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 613	4 621
inne zobowiązania finansowe	40	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	155 161	116 181
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	109 385	90 505
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 707	2 426
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	23 588	16 655
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	128
zaliczki otrzymane		
fundusze specjalne	412	375
inne zobowiązania niefinansowe	8 740	1 596
rozliczenia międzyokresowe przychodów	8 329	4 496
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	163 814	120 802
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	162 967	126 680

2.13. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.09.2019 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
Pozostałe zobowiązania warunkowe	2 648	2 648
Razem zobowiązania warunkowe	186 319	186 319

URSUS S.A w restrukturyzacji realizuje projekt „Rozwój innowacyjnej, uniwersalnej konstrukcji układów przeniesienia mocy do ciągników rolniczych” dofinansowany w 40% ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na podstawie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Według stanu na dzień 30 września 2019 roku w przypadku niezrealizowania projektu, Emitent będzie zobowiązany do zwrócenia otrzymanego dofinansowania w kwocie 3.191 tys. złotych wraz z należnymi odsetkami. Okres trwałości projektu zakończy się z dniem 31 grudnia 2023 roku.

2.14. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2019-30.09.2019 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)	2 988	868
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	(16)	2 988	868

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2018-30.09.2018 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	55	34	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	55	34	-

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2019-30.09.2019 niebadane		
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	-	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	463	5 448	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	463	5 448	-

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2018-30.09.2018 niebadane		
	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	30.09.2019	31.12.2018
Od jednostek zależnych	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	1 021	165
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 021	165

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Jednostkom zależnym	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	8 613	2 930
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	8 613	2 930

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

2.15. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	(5 210)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(5 210)	
Odroczony podatek dochodowy	-	(3 799)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	(3 799)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(5 210)	(3 799)

01.01.2019-30.09.2019 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)	-	-

2.16. Cykliczność i sezonowość działalności

Branża producentów maszyn i urządzeń rolniczych, w której Grupa URSUS 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 Grupy.

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

W okresie I półrocza 2019 r. Spółki Grupy URSUS w restrukturyzacji nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

2.18. Stanowisko Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd URSUS S.A w restrukturyzacji nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na rok 2018. W raporcie bieżącym 94/2018 z dnia 23 listopada 2018 roku Emitent opublikował informację dotyczącą wstępnych wyników finansowych URSUS S.A. w restrukturyzacji za III kwartały 2018 roku. Przekazane do wiadomości publicznej wyniki nie odbiegają od wyników przedstawionych w niniejszym raporcie.

2.19. 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.

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

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

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Zysk netto	(38 843)	(51 305)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 600	59 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,60)	(0,87)

Rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(38 843)	(51 305)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 600	59 180
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,60)	(0,87)

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w Grupie Kapitałowej URSUS „działalność zaniechana” nie występuje.

2.20. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Spółka dominująca nie dokonywała wypłaty dywidendy ani w okresie sprawozdawczym, ani w okresie porównywalnym. Spółka dominująca nie zadeklarowała również wypłaty dywidendy.

2.21. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą poza należnościami i zobowiązaniami handlowymi, kredyty bankowe, factoring, leasing, akredytywy oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów jest finansowanie bieżącej działalności oraz inwestycji.

Ponadto spółki z Grupy Kapitałowej są stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR, LIBOR oraz EURIBOR. W związku z tym Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, zarówno w odniesieniu do zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy Kapitałowej, a tym samym wpłynąć niekorzystnie na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Zarząd Spółki Dominującej stale monitoruje ekspozycje na ryzyko wynikające ze zmiany stóp procentowych, szacuje jego wpływ na wynik finansowy Spółki i w przypadku wystąpienia nadmiernej koncentracji rozważa wprowadzenie instrumentów zabezpieczających tę ekspozycję.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym zostały przedstawione w pełnej formie w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia i od tego czasu nie uległy zmianie.

Na dzień 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa URSUS SA w restrukturyzacji nie posiada instrumentów zabezpieczających.

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

01.01.2019 - 30.09.2019	Zobowiązania wymagalne w okresie					
	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	126 004	4 713	9 881	5 093	22 825	83 492
Kredyty i pożyczki	133 160	216	104 266	22 588	1 799	4 291
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	10 627	3	3 829	4 893	16	1 887
Razem	269 791	4 932	117 976	32 574	24 640	89 669

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 719	56 773	0	0	0	83 491 769
Kredyty i pożyczki	1 625	1 083	528	528	528	4 291 016
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	1 887	0	0	0	0	1 886 700
Razem	30 231	57 856	528	528	528	89 669

Zarządzanie kapitałem

Specyfika działalności produkcyjnej prowadzonej przez Grupę URSUS polega na konieczności zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego na potrzeby realizacji zamówień na maszyny i urządzenia rolnicze z uwagi na relatywnie wysoką ich wartość. Standardowe terminy płatności stosowane przez Grupę wynoszą 90 dni. Brak uruchomienia programu dofinansowania spowodował zmniejszenie zakładanego popytu na rynku maszyn rolniczych. Należności są sukcesywnie odzyskiwane i podejmowane są wszelkie czynności zmierzające do zabezpieczenia i przyspieszenia spłaty tych wierzytelności. W przypadku nieterminowego wywiązywania się odbiorców ze zobowiązań wobec Grupy URSUS SA w restrukturyzacji istnieje ryzyko pogorszenia się płynności finansowej Grupy oraz w konsekwencji zdolności do regulowania przez podmioty z Grupy bieżących zobowiązań.

Zarząd Spółki dominującej monitoruje strukturę kapitałową, a w przypadku zaobserwowanych istotnych zmian warunków ekonomicznych może dokonywać w niej zmian poprzez wykorzystanie rozmaitych narzędzi, takich jak aktywna polityka dywidendy, polityka emisji instrumentów finansowych itp.

W okresie zakończonym 30 września 2019 r. nie wprowadzono żadnych zmian dotyczących zarządzania kapitałem obrotowym w zakresie celów, zasad i procesów, które obowiązują w podmiotach Grupy Kapitałowej.

01.01.2019 - 30.09.2019

Zobowiązania wymagalne w okresie

Struktura wiekowa naleźności finansowych	Wartość bilansowa naleźności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Zobowiązania wymagalne w okresie				
			do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361
Należności z tytułu dostaw i usług	53 619	5 470	1 661	4 570	17 448	8 855	15 615
Pozostałe naleźności finansowe							
Razem	53 619		1 661	4 570	17 448	8 855	15 615

2.22. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 2 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęła informacja, że Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO BP) złożył w ostatnich dniach września 2019 r. wniosek o ogłoszenie upadłości URSUS SA w restrukturyzacji. W dniu 17 października do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło datowane na 9 października 2019 r. postanowienie o wstrzymaniu rozpoznania uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości URSUS SA w restrukturyzacji złożonego przez PKO BP. Wstrzymanie pozostaje ważne do czasu rozpoznania zażalenia na postanowienie Sądu z dnia 16 sierpnia 2019 r. o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego URSUS SA w restrukturyzacji.

W dniu 9 października 2019 r. URSUS SA w restrukturyzacji otrzymał informację od Zarządu spółki zależnej URSUS BUS SA, że jeden z wierzycieli URSUS BUS SA przygotował i nadał pocztą w dniu 8 października 2019 r. wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego wobec URSUS BUS S.A. wraz z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego.

W dniu 11 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło postanowienie Komornika Sądowego działającego przy Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku Józefa Ogorzałka o podjęciu zawieszzonego postępowania egzekucyjnego, które zostało wszczęte na wniosek Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Zarząd URSUS SA w restrukturyzacji podjął wszelkie

starania, aby ww. postępowanie nie wpłynęło negatywnie na prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne.

W dniu 11 października 2019 r. Pan Michał Szwonder złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej URSUS SA w restrukturyzacji.

W dniu 24 października 2019 r. Zarządu URSUS SA w restrukturyzacji podjął uchwałę o udzieleniu prokury Panu Dawidowi Lahutta.

W dniu 29 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych datowane na dzień 21 października 2019 r. o odrzuceniu wniosku z art. 328 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, który z ostrożności procesowej został złożony w dniu 20 września 2019 r. wraz zażaleniem na postanowienie sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego. Jako podstawę odrzucenia wniosku sąd wskazał, iż wszczęcie kolejnego postępowania restrukturyzacyjnego jest niedopuszczalne, jeżeli wcześniejsze postępowanie restrukturyzacyjne nie zostało zakończone lub prawomocnie umorzone. Rozstrzygnięcie sądu ma jedynie charakter proceduralny i powodowane jest jedynie faktem, iż wobec URSUS SA w restrukturyzacji cały czas toczy się przyspieszone postępowanie układowe.

W dniu 29 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych datowane na dzień 14 października 2019 r. o wstrzymaniu rozpoznania złożonego przez Getin Noble Bank S.A. uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta do czasu prawomocnego zakończenia przyspieszonego postępowania układowego Emitenta.

W dniu 30 października 2019 r. URSUS SA w restrukturyzacji otrzymał informację od Zarządu spółki zależnej URSUS BUS SA, iż do spółki zależnej URSUS BUS SA wpłynęło pismo Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych datowane na dzień 24 października 2019 r. z odpisem wniosku jednego z wierzycieli URSUS BUS S.A. o otwarcie postępowania sanacyjnego wobec URSUS BUS SA wraz z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego (vide Raport Bieżący nr 83/2019 z dnia 25 października 2019 r. informujący o wydaniu postanowienia w przedmiocie zabezpieczenia majątku URSUS BUS SA poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego, w związku z wnioskiem o otwarcie postępowania sanacyjnego) wraz z wezwaniem do złożenia odpowiedzi na ww. wniosek.

W dniu 30 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęła wiadomość o podjęciu przez Alamo Group Europe Ltd. decyzji o wycofaniu się z zamiaru zakupu Dywizji URSUS SA w restrukturyzacji w Dobrym Mieście.

W dniu 31 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło pismo Pana Arkadiusza Miętkiewicza, w którym poinformował, że z dniem 31 października 2019 r., z powodów osobistych uniemożliwiających dalsze sprawowanie powierzonych obowiązków, rezygnuje z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS SA w restrukturyzacji.

W dniu 4 listopada 2019 r. o godz. 11:00 w Warszawie przy ul. Rajców 10, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS SA restrukturyzacji, na którym podjęto uchwałę o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej URSUS SA w restrukturyzacji Pana Marcina Witkowskiego oraz uchwały o wyrażeniu zgody na sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa URSUS SA w restrukturyzacji zakładów produkcyjnych w Dobrym Mieście i Opalenicy.

W dniu 19 listopada 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło zawiadomienie od BOŚ Leasing – EKO Profit S.A. o tym, że spółka zależna URSUS BUS S.A. nie wywiązuje się z obowiązku zapłaty należności wynikających z Umowy Leasingu nr 10/9/2016/LF, a także wezwanie URSUS SA w restrukturyzacji jako przystępującego do długu do zapłaty w terminie 7 dni od dnia następnego po dniu otrzymania wezwania kwoty 3 471 395,04 zł pod rygorem wystąpienia przez wzywającego do Sądu o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu, w którym przystępujący do długu poddał się egzekucji. Zarząd URSUS SA

w restrukturyzacji podjął stosowne działania w celu wyjaśnienia sprawy i zminimalizowania negatywnych skutków mogących oddziaływać bezpośrednio na Spółkę lub spółkę zależną.

W dniu 26 listopada 2019 r. URSUS SA w restrukturyzacji oraz Trioliet Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opalenicy zawarli w formie aktu notarialnego przedwstępną umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Ursus w Opalenicy (64-330 Opalenica, 5 Stycznia 68), obejmującego składniki wskazane w umowie oraz w załącznikach do niej (całą Dywizję), zobowiązującą do zawarcia w terminie przypadającym po dniu spełnienia przez URSUS SA w restrukturyzacji warunków, nie później niż do dnia 20 grudnia 2019 r., umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Ursus w Opalenicy za cenę, na którą składa się kwota 6.000.000,00 zł oraz kwota ustalona w przyrzeczonej umowie sprzedaży, stanowiąca cenę za „produkcję w toku” i „inwentarz” (w tym podzespoły, materiały, towary i wyroby) Zakładu w Opalenicy. Strony postanowiły, że płatność zostanie dokonana w następujący sposób: 90% ceny zostanie zapłacone w dniu zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, 5% zostanie zapłacone po upływie 6 miesięcy od dnia zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, kolejne 5% zostanie zapłacone po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży (kwota zatrzymana na poczet ewentualnych roszczeń gwarancyjnych). Zgodnie z Umową, część środków zostanie przekazana przez Kupującego bezpośrednio na rachunki bankowe wierzycieli rzeczowych Emitenta. Zawarta umowa między Stronami ma charakter zobowiązujący; Strony ustaliły, że zamierzają zawrzeć umowę rozporządzającą i dokonać przeniesienia (po zapłacie ceny) Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu URSUS SA w restrukturyzacji w Opalenicy na rzecz Kupującego do dnia 20 grudnia 2019 r., po uprzednim spełnieniu przez URSUS SA w restrukturyzacji warunków w postaci uzyskania promesy wierzycieli rzeczowych na zwolnienie obciążeń składników Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa po otrzymaniu części ceny, a także spełnieniu warunków oznaczonych prawem, tj. uzyskania zgody na zawarcie umowy przyrzeczonej od Nadzorca Sądowego i Rady Wierzycieli Ursus S.A. w restrukturyzacji oraz zgody Walnego Zgromadzenia (zgoda uzyskana 4 listopada 2019 r.), a także, z ostrożności, że Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa, nie wykona w stosunku do jednej z nieruchomości wchodzących w skład sprzedawanego Zakładu URSUS w Opalenicy, przysługującego mu na mocy przepisów szczególnych prawa pierwokupu. Umowa nie zawiera postanowień o karach umownych, natomiast prawem właściwym dla Umowy jest prawo polskie. Planowana transakcja wchodzi w zakres realizowanego planu restrukturyzacyjnego.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2019 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących tych dokonań lub niepowodzeń

W zakresie istotnych dokonań Grupy Kapitałowej w III kwartale 2019 r. należy wskazać:

- zaawansowanie rozmów i negocjacji w zakresie dezinwestycji majątkowych rozumianej jako sprzedaży ZCP URSUS SA w restrukturyzacji – Dywizja w Opalenicy, które w efekcie doprowadziły do podpisania umowy przedwstępnej sprzedaży Dywizji, zgodnie z informacjami aktualnymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania,
- obniżenie kosztów stałych działalności operacyjnej podmiotów w Grupie Kapitałowej, ze szczególnym wskazaniem Spółki dominującej,
- redukcję zatrudnienia do poziomu potrzeb produkcyjnych zapewniających optymalizację procesów na tym etapie w Spółce dominującej,
- pozyskanie zewnętrznych kooperantów pozwalających na sfinansowanie produkcji i dostaw do Polski ciągników w URSUS z fabryki TÜMOSAN w Turcji,
- obniżenie tempa pogłębiania straty zarówno w ujęciu jednostkowym (Spółka dominująca), jak i skonsolidowanym (Grupa Kapitałowa),
- poprawa rentowności sprzedaży produktów oferowanych przez podmioty Grupy Kapitałowej.

W zakresie zdarzeń, które wpłynęły poniekąd hamująco na realizację działalności przez Grupę Kapitałową, to:

- przedłużające się rozmowy i negocjacje z Alamo Europe Inc. w zakresie sprzedaży Dywizji w Dobrym Mieście,
- brak skutecznego pozyskania finansowania zewnętrznego pozwalającego na całkowite rozwinięcie produkcji do poziomu pozwalającego na obsługę długu i wdrażanie działań restrukturyzacyjnym w pełnym i kompletnym zakresie,
- przedłużający się proces dochodzenia do zawarcia układu restrukturyzacyjnego, co związane jest z brakiem jednoznacznego określenia źródeł finansowania programu restrukturyzacji.

3.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Wśród czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym lub odbiegającym od zwyczajnych ryzyk, których zakres można zidentyfikować i podjąć kroki mające na celu amortyzację negatywnych efektów tych zdarzeń należy wskazać:

- trwający proces restrukturyzacyjny w Spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- problemy instytucjonalne związane z realizacją kontraktów afrykańskich,
- rosnące koszty obsługi zadłużenia Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- konieczność tworzenia rezerw na mogące w przyszłości wystąpić kary umowne,
- konieczność dokonywania odpisów aktualizujących wartość składników majątkowych, zarówno w zakresie majątku trwałego, jak i obrotowego,
- wysoką kapitałochłonność produkcji oraz konieczność realizowania terminowych dostaw, co powoduje konieczność zamrażania środków obrotowych, których konwersja przyjmuje długi horyzont czasowy,
- uzależnienie popytu na część produktów oferowanych przez Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej od dostępności środków z dotacji unijnych.

3.3. Zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej

W okresie zakończonym dnia 30 września 2019 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej URSUS.

3.4. Struktura akcjonariatu

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień publikacji akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu są następujące podmioty:

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

3.5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji Emitenta na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień publikacji:

Osoby nadzorujące:	Pełniona funkcja:	Stan posiadania (szt.)	% udział w ogólnej liczbie głosów
Andrzej Zarajczyk*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	26 106 996,00	40,41
Razem:	0	26 106 996,00	40,41

* Pan Andrzej Zarajczyk jest podmiotem dominującym wobec INVEST-MOT Sp. Z o.o., w związku z czym jest podmiotem pośrednio dominującym w stosunku do POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie

3.6. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Na dzień sprawozdania Spółka nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji, których rozstrzygnięcie może mieć istotny wpływ na działalność Spółki.

3.7. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 r. obowiązywały następujące poręczenia i gwarancje udzielone przez Emitenta oraz jego Spółki zależne.

- W dniu 27 września 2016 r. URSUS S.A. zawarł z BOŚ Ekosystem sp. z o.o. dwie umowy przystąpienia do długu spółki URSUS BUS S.A. z tytułu umów leasingu w wysokości 2.000.000 zł i 4.000.000 zł zawartych przez URSUS BUS S.A. na okres 7 lat. Na podstawie ww. umów Emitent przystąpił do zobowiązań spółki zależnej wynikających z tych umów, stając się dłużnikiem solidarnym wraz z URSUS BUS S.A.
- W dniu 9 listopada 2016 r. Emitent udzielił „Gwarancji należytego wykonania umowy” wystawionej przez KUKA S.A. na rzecz Miejskich Zakładów Autobusowych sp. z o.o. w Warszawie, obowiązującej od dnia wystawienia gwarancji do dnia 15 października 2017 r. w kwocie 2.498.130 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia 16 października 2017 r. do 30 września 2019 r. w kwocie 749.439 zł z tytułu nieusunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad i/lub usterek w przedmiocie kontraktu. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę fabrycznie nowych autobusów miejskich elektrycznych z Miejskimi Zakładami Autobusowymi sp. z o.o. w Warszawie, która została zawarta przez Emitenta w imieniu Konsorcjum URSUS BUS, w skład którego wchodzi Emitent, AMZ KUTNO S.A. oraz URSUS BUS S.A. Zawarcie umowy jest następstwem wyboru oferty Konsorcjum w przetargu nieograniczonym zorganizowanym przez Miejskie Zakłady Autobusowe sp. z o.o. w Warszawie.
- W dniu 23 listopada 2016 r. Emitent udzielił spółce URSUS BUS S.A. poręczenia wekslowego na rzecz Banku Millennium S.A. do kwoty 1.280.000 PLN stanowiącego zabezpieczenie spłaty kredytu na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym

w wysokości 2.000.000 PLN zawartej przez URSUS BUS S.A. z Bankiem Millennium S.A. w dniu 23 listopada 2016 r. Powyższe poręczenie wygasło w dniu 15 listopada 2018 r.

- W dniu 6 grudnia 2017 r. Emitent przystąpił do długu spółki URSUS BUS S.A. wynikającego z umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2.000.000 zł zawartej przez URSUS BUS S.A. z Bankiem Millennium S.A. w dniu 23 listopada 2016 r., do kwoty 3.200.000 zł, z aktualnym terminem spłaty do dnia 22 grudnia 2018 r.
- W dniu 15 lutego 2017 r. Emitent udzielił spółce URSUS BUS S.A. poręczenia wekslowego do kwoty 7.500.000 zł na rzecz SGB - Bank S.A., stanowiącego zabezpieczenie spłaty kredytu na podstawie umowy o kredyt obrotowy w wysokości 5.000.000 zł zawartej przez URSUS BUS S.A. z SGB - Bank S.A. w dniu 15 lutego 2017 r., obowiązującej do dnia 15 lutego 2020 r.
- W dniu 21 kwietnia 2017 r. Emitent udzielił spółce URSUS Zachód sp. z o.o. (aktualnie URSUS Dystrybucja sp. z o.o.) poręczenia wekslowego do kwoty 7.914.000 zł na rzecz SGB - Bank S.A., stanowiącego zabezpieczenie spłaty kredytu na podstawie umowy o kredyt inwestycyjny w wysokości 5.276.000 zł zawartej przez URSUS Zachód sp. z o.o. z SGB - Bank S.A. w dniu 21 kwietnia 2017 r., obowiązującej do dnia 21 kwietnia 2027 r.
- W dniu 20 czerwca 2017 r. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na rzecz Komunikacji Miejskiej Łomianki sp. z o.o., obowiązującej od dnia wystawienia gwarancji do dnia 27 listopada 2017 r. w kwocie 100.847,70 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia 28 listopada 2017 r. do dnia 12 grudnia 2019 r. w kwocie 30.254,31 zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 2 sztuk fabrycznie nowych autobusów miejskich, która została zawarta przez URSUS BUS S.A. w dniu 30 czerwca 2017 r. Gwarancja zabezpieczona jest poręczeniem wekslowym Emitenta.
- W dniu 26 czerwca 2017 r. Emitent w konsorcjum z URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na rzecz Gminy Lublin - Zarządu Transportu Miejskiego w Lublinie, obowiązującej od dnia wystawienia gwarancji do dnia 31 lipca 2018 r. w kwocie 1.703.857,50 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia 1 sierpnia 2018 r. do 15 sierpnia 2020 r. w kwocie 511.157,25 zł z tytułu nieusunięcia lub niewłaściwego usunięcia wad i/lub usterek w przedmiocie kontraktu. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę fabrycznie 15 nowych niskopodłogowych trolejbusów przegubowych klasy mega, która została zawarta przez Emitenta w imieniu Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent oraz URSUS BUS S.A. Gwarancja zabezpieczona jest poręczeniem wekslowym Emitenta.
- W dniu 1 sierpnia 2017 r. na wniosek Emitenta, KUKE S.A. wystawiło gwarancję na rzecz URSUS BUS S.A. w ramach „Umowy Generalnej o udzielaniu ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych” zawartej z KUKE S.A. przez URSUS S.A. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez KUKE S.A. na rzecz Gminy Lublin, obowiązującej od dnia wystawienia gwarancji do dnia 28 czerwca 2018 r. w kwocie 474.613,21 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia 29 czerwca 2018 r. do dnia 13 lipca 2020 r. w kwocie 142.383,96 zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 8 sztuk autobusów miejskich, która została zawarta przez URSUS BUS S.A. Gwarancja z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy została przedłużona do dnia 29 sierpnia 2018 roku oraz w zakresie rękojmi do dnia 13 września 2020 roku.
- W dniu 4 sierpnia 2017 r. mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na zlecenie Emitenta, udzielił gwarancji zabezpieczającej terminową płatność na rzecz Lotos Oil



sp. z o.o. w kwocie 3.460.000 zł, stanowiącą zabezpieczenie wykonania umowy z dnia 1 sierpnia 2017 r. Powyższa gwarancja została zrealizowana przez bank i na dzień 30 września 2018 r. została wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych.

- W dniu 4 sierpnia 2017 r. na wniosek Emitenta, KUKE S.A. wystawiło gwarancję na rzecz URSUS BUS S.A. w ramach „Umowy Generalnej o udzielaniu ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych” zawartej z KUKE S.A. przez URSUS S.A. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez KUKE S.A. na rzecz MZK sp. z o.o. w Kutnie, obowiązującej od dnia wystawienia gwarancji do dnia 8 grudnia 2017 r. w kwocie 11.464,93 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia 9 grudnia 2017 r. do dnia 23 grudnia 2019 r. w kwocie 3.439,48 zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na naprawę powypadkową autobusu, która została zawarta przez URSUS BUS S.A. z MZK sp. z o.o. w Kutnie.
- W dniu 17 listopada 2017 r. Emitent w konsorcjum z URSUS BUS S.A. udzielił dwóch gwarancji ubezpieczeniowych należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek w okresie rękojmi za wady wystawionych przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. oraz KUKE S.A. na rzecz Miasta Zielona Góra, stanowiących łącznie zabezpieczenie wykonania umowy z Miastem Zielona Góra umowy na dostawę 47 sztuk fabrycznie nowych elektrycznych niskopodłogowych autobusów, która została zawarta przez Emitenta w imieniu Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent oraz URSUS BUS S.A. Gwarancja udzielona przez STU ERGO Hestia S.A. obowiązuje do dnia 30 grudnia 2018 r. w kwocie 2.648.270,06 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy oraz w okresie od dnia 30 listopada 2018 r. do dnia 15 grudnia 2021 r. w kwocie 794.481,02 zł z tytułu rękojmi za wady, zaś gwarancja udzielona przez KUKE S.A. obowiązuje w ww. terminach odpowiednio w kwotach 7.000.000 zł i 2.100.000 zł.
- W dniu 23 listopada 2017 r. URSUS BUS S.A. w konsorcjum z Emitentem udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek wystawionej przez STU ERGO Hestia S.A. na rzecz Komunikacji Miejskiej sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinku, obowiązującej do dnia 20 września 2018 r. w kwocie 465.594,36 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia odbioru przedmiotu umowy do dnia 5 września 2025 r. w kwocie 139.678,31 zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 10 sztuk fabrycznie nowych miejskich niskopodłogowych autobusów elektrycznych wraz z systemem ładowania akumulatorów trakcyjnych, która została zawarta przez konsorcjum URSUS BUS S.A. i Emitenta w dniu 29 listopada 2017 r. Gwarancja z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy została przedłużona do dnia 30 listopada 2018 roku oraz w zakresie rękojmi do dnia 15 listopada 2025 roku. Zabezpieczeniem umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych przez STU ERGO HESITA S.A. ramach przyznanego limitu gwarancyjnego jest solidarna odpowiedzialność URSUS BUS S.A. oraz Emitenta.
- W dniu 9 stycznia 2018 r. spółka URSUS Dystrybucja sp. z o.o. udzieliła URSUS S.A. poręczenia do kwoty 40.800.000 zł na rzecz PKO Banku Polskiego S.A., stanowiącego zabezpieczenie spłaty kredytu wielocelowego zawartej przez URSUS S.A. z PKO BP S.A. w dniu 7 października 2015 r., z późniejszymi zmianami, obowiązującej do dnia 29 maja 2022 r.
- W dniu 9 stycznia 2018 r. URSUS BUS S.A. udzielił URSUS S.A. poręczenia do kwoty 40.800.000 zł na rzecz PKO Banku Polskiego S.A., stanowiącego zabezpieczenie spłaty kredytu wielocelowego zawartej przez URSUS S.A. z PKO BP S.A. w dniu 7 października 2015 r., z późniejszymi zmianami, obowiązującej do dnia 29 maja 2022 roku.

- W dniu 22 stycznia 2018 r. Emitent w konsorcjum z URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji przetargowej zapłaty wadium na rzecz Przedsiębiorstwa Komunikacji Miejskiej Katowice sp. z o.o. w kwocie 195.000 zł. Powyższa gwarancja została udzielona przez KUKE S.A. w związku z przystąpieniem Emitenta w konsorcjum z URSUS BUS S.A. do przetargu na dostawę 5 sztuk fabrycznie nowych autobusów miejskich, niskopodłogowych o napędzie elektrycznym i obowiązywała do dnia 28 marca 2018 r.
- W dniu 16 lutego 2018 r. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy wystawionej przez STU ERGO Hestia S.A. na rzecz MPK - Lublin sp. z o.o., obowiązującej do dnia 19 sierpnia 2018 r. w kwocie 260.850,53 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy na dostawę w formie dzierżawy 10 miejskich autobusów niskopodłogowych jednoczłonowych, która została zawarta przez URSUS BUS S.A. Powyższa gwarancja należytego wykonania umowy została przedłużona do dnia 31 grudnia 2018 r. Zabezpieczeniem umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych przez STU ERGO HESITA S.A. ramach przyznanego limitu gwarancyjnego jest solidarna odpowiedzialność URSUS BUS S.A. oraz Emitenta oraz poręczenie Emitenta.
- W dniu 5 marca 2018 r. na wniosek Emitenta, KUKE S.A. wystawiło gwarancję na rzecz URSUS BUS S.A. w ramach „Umowy Generalnej o udzielaniu ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych” zawartej z KUKE S.A. przez URSUS S.A. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji przetargowej zapłaty wadium na rzecz MZK S.A. w Ostrowie Wielkopolskim w kwocie 300.000 zł. Powyższa gwarancja została udzielona przez KUKE S.A. w związku z przystąpieniem URSUS BUS S.A. do przetargu na dostawę 6 sztuk fabrycznie nowych autobusów miejskich niskopodłogowych z napędem elektrycznym wraz z dedykowanym systemem ładowania baterii trakcyjnych i obowiązywała do dnia 7 maja 2018 r.
- W dniu 6 marca 2018 r. URSUS BUS S.A. w konsorcjum z Emitentem udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy i usunięcia usterek wystawionej przez STU ERGO Hestia S.A. na rzecz Przedsiębiorstwa Komunikacji Miejskiej Katowice Sp. z o.o. w kwocie 310.072,00 zł do dnia 24 lutego 2019 r. oraz w kwocie 93.021,60 zł do dnia 10 maja 2022 r. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę fabrycznie nowych ekologicznych autobusów miejskich, niskopodłogowych o napędzie elektrycznym dla PKM Katowice Sp. z o.o. Zabezpieczeniem umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych przez STU ERGO HESITA S.A. ramach przyznanego limitu gwarancyjnego jest solidarna odpowiedzialność URSUS BUS S.A. oraz Emitenta.
- W dniu 9 marca 2018 r. Emitent przystąpił do długu spółki URSUS BUS S.A. z tytułu umów kredytowych spółki zależnej zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w dniu 9 marca 2018 r. w łącznej wysokości 108.000.000 zł. Spłata kapitału w ramach ww. umów kredytowych nastąpi do dnia 9 marca 2019 w kwocie 3.000.000 zł oraz do dnia 31 marca 2019 r. w kwocie 105.000.000 zł.
- W dniu 4 kwietnia 2018 r. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy i usunięcia usterek wystawionej przez STU ERGO Hestia S.A. na rzecz MZK S.A. w Ostrowie Wielkopolskim w kwocie 767.520 zł do dnia 23 czerwca 2019 r. oraz w kwocie 230.256 zł do dnia 8 lipca 2022 r. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 6 sztuk fabrycznie nowych autobusów miejskich niskopodłogowych z napędem elektrycznym wraz z dedykowanym systemem ładowania baterii trakcyjnych. Zabezpieczeniem umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych przez STU ERGO HESITA S.A. ramach przyznanego limitu gwarancyjnego jest solidarna odpowiedzialność URSUS BUS S.A. oraz Emitenta.
- W dniu 10 kwietnia 2018 r. Emitent w konsorcjum z URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji przetargowej zapłaty wadium na rzecz ZTM w Lublinie w kwocie 300.000 zł. Powyższa gwarancja została udzielona przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. w związku z przystąpieniem Emitenta w konsorcjum z URSUS BUS S.A. do przetargu na zakup taboru do obsługi linii komunikacji miejskiej - 10 szt. trolejbusów maxi i obowiązywała



do 12 lipca 2018 r. Zabezpieczeniem umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych przez STU ERGO HESITA S.A. ramach przyznanego limitu gwarancyjnego jest solidarna odpowiedzialność URSUS BUS S.A. oraz Emitenta.

- W dniu 6 czerwca 2018 r. na wniosek Emitenta TUW Medicum wystawiło gwarancję na rzecz URSUS BUS S.A. w ramach „Umowy o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach limitu gwarancyjnego odnawialnego” zawartej z TUW Medicum. przez URSUS S.A. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji przetargowej zapłaty wadium na rzecz Gminy Miejskiej Kościerzyna w kwocie 80.000 zł. Powyższa gwarancja została udzielona przez TUW Medicum w związku z przystąpieniem URSUS BUS S.A. do przetargu na dostawę 5 sztuk fabrycznie nowych autobusów i obowiązywała do dnia 13 sierpnia 2018 r.
- W dniu 3 lipca 2018 r. Emitent w konsorcjum z URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez TUW Medicum na rzecz Zarządu Transportu Miejskiego w Lublinie, obowiązującej od dnia 5 lipca 2018 roku do dnia 2 października 2019 roku w kwocie 1.086.705,00 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia 3 października 2019 roku do dnia 18 października 2021 roku w kwocie 326.011,50 zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 10 sztuk trolejbusów maxi, która została zawarta przez konsorcjum Emitenta i URSUS BUS S.A.
- W dniu 26 lipca 2018 r. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji przetargowej zapłaty wadium na rzecz Zarządu Transportu Miejskiego w Lublinie w kwocie 800.000 zł. Powyższa gwarancja została udzielona przez Polski Gaz TUW w związku z przystąpieniem URSUS BUS S.A. do przetargu na dostawę autobusów elektrycznych i obowiązywała do dnia unieważnienia postępowania przetargowego tj. do dnia 8 sierpnia 2018 roku.
- W dniu 9 sierpnia 2018 r. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji przetargowej zapłaty wadium na rzecz Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego Spółka z o.o. w Nowym Sączu w kwocie 120.000 zł. Powyższa gwarancja została udzielona przez Polski Gaz TUW w związku z przystąpieniem URSUS BUS S.A. do przetargu na dostawę autobusów elektrycznych i obowiązywała do dnia 12 października 2018 roku.
- W dniu 9 października 2018 r. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek wystawionej przez TUW Polski Gaz na rzecz Miejskiego Przedsiębiorstwa Komunikacyjnego w Nowym Sączu, obowiązującej od dnia 10 października 2018 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku w kwocie 227.267,10 zł z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy oraz w okresie od dnia 28 czerwca 2019 roku do dnia 13 lipca 2022 roku w kwocie 68.180,13 zł z tytułu nieusunięcia wad lub usterek w przedmiocie umowy. Gwarancja ta dotyczy umowy na dostawę 2 autobusów elektrycznych, która została zawarta przez URSUS BUS S.A.
- W dniu 18 października 2018 r. URSUS BUS S.A. udzielił gwarancji przetargowej zapłaty wadium na rzecz Gminy Miasta Szczecin w kwocie 500.000 zł. Powyższa gwarancja została udzielona przez TUW Polski Gaz w związku z przystąpieniem URSUS BUS S.A. do przetargu na dostawę autobusów elektrycznych i obowiązuje do dnia 18 grudnia 2018 roku.

3.8. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wśród czynników, które będą miały istotny wpływ na osiągane przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie kolejnego kwartału 2019 r. wskazać należy:

- stopień realizacji planu restrukturyzacji Spółki Dominującej,
- szybkość i stopień realizacji dezinwestycji majątkowych Spółki Dominującej



- wysokość i termin realizacji dopłat w ramach kończącej się perspektywy finansowania w ramach działania 4.1. PROW 2014-2020,
- zawarcie porozumień z podmiotami z Afryki i innymi podmiotami zainteresowanymi kooperacją w realizacji kontraktów afrykańskich,
- ceny strategicznych surowców i materiałów wykorzystywanych w produkcji,
- kształtowanie się kursów walut obcych, zwłaszcza EUR i USD,
- koniunktura w rolnictwie,
- poziom stóp procentowych,
- zachowanie płynności finansowej rozumianej jako zdolność Spółek z Grupy Kapitałowej do terminowego regulowania bieżących zobowiązań,
- realizacja podpisanych umów o współpracy długoterminowej, w tym zwłaszcza wyszczególnionej poniżej:

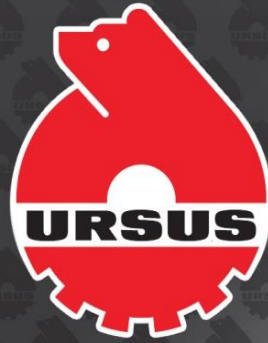
29 sierpnia 2019 r. zawarto kontrakt z Möre Maskiner AB na dostawę 1008 sztuk przyczep produkcji URSUS S.A. w restrukturyzacji dedykowanych na rynek szwedzki. Całkowita wartość kontraktu w momencie jego zawarcia wynosi 21 844 206 PLN. Dostawy realizowane będą od września 2019 do końca czerwca 2021. Płatności 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.

3.9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Zarząd spółki dominującej URSUS S.A. w restrukturyzacji nie posiada innych informacji, które byłyby istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Lublin, 28 listopada 2019 r.

.....
Ryszard Matkowski	Jan Wielgus	Paweł Dadej
Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu



Since 1893

**ŚRÓDROCZNE
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
URSUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI
ZA III KWARTAŁ 2019 r.**

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



Lublin, 28 listopada 2019 r.

4.1 SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

AKTYWA	Nota	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe (długoterminowe)		119 977	131 820
Rzeczowe aktywa trwałe		71 284	80 828
Nieruchomości inwestycyjne		9 326	9 326
Wartości niematerialne		11 894	14 192
Inwestycje długoterminowe/ Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Udziały i akcje		27 473	27 474
Należności długoterminowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		102 791	110 202
Zapasy		57 132	67 731
Inwestycje krótkoterminowe		-	-
Należności handlowe i pozostałe		44 830	41 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		734	1 014
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		95	95
SUMA AKTYWÓW		222 768	242 022
PASYWA			
Kapitał własny		(4 068)	17 945
Kapitał zakładowy		64 600	64 600
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	73 041
Pozostałe kapitały		(144)	(144)
Zyski zatrzymane		(68 524)	(119 552)
Kapitał własny ogółem		(4 068)	17 945
Zobowiązania długoterminowe		2 200	27 037
Kredyty i pożyczki		-	11 390
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 754	4 044
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	3 532
Rezerwy długoterminowe		446	446
Pozostałe zobowiązania		-	7 625
Zobowiązania krótkoterminowe		224 636	197 041
Kredyty i pożyczki		103 834	87 415
Zobowiązania handlowe i pozostałe		100 192	92 349
Pozostałe zobowiązania finansowe		3 822	7 115
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy krótkoterminowe		7 718	7 063
Rozliczenia międzyokresowe/Przychody przyszłych okresów		7 765	1 441
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 305	1 658
Stan zobowiązań ogółem		226 836	224 078
SUMA PASYWÓW		222 768	242 022

4.2 SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	46 335	68 590
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 167	10 740
	-	-
Przychody ze sprzedaży	49 502	79 330
	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(45 956)	(70 990)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 470)	(8 696)
	-	-
Koszt własny sprzedaży	(49 426)	(79 686)
	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	76	(356)
	-	-
Koszty sprzedaży	(4 856)	(12 281)
Koszty ogólnego zarządu	(10 006)	(12 777)
Pozostałe przychody operacyjne	3 192	3 442
Pozostałe koszty operacyjne	(4 282)	(3 116)
Przychody i koszty finansowe netto	(9 669)	71
	-	(7 585)
Zysk (strata) brutto	(25 545)	(32 602)
Podatek dochodowy	(3 533)	3 129
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(22 012)	(29 473)
Działalność zaniechana	-	-
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / (strata) netto za okres	(22 012)	(29 473)
	-	-
Zysk / (strata) netto w zł. na jedną akcję	(22 012)	
- podstawowy z zysku za okres	(0,34)	(0,50)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,34)	(0,50)
- rozwodniony z zysku za okres	(0,34)	(0,50)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,34)	(0,50)

4.3 SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tys. zł.)

	01.01.2019 - 30.09.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.09.2018 niebadane
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(22 013)	(32 602)
Korekty o pozycje:	32 604	50 979
Amortyzacja	6 296	6 228
Odsetki i dywidendy, netto	3 326	3 032
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	1 483	2 355
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	(217)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	4 100	42 300
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	14 724	6 250
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	2 439	(8 848)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych	2 793	40
Zmiana stanu rezerw	(82)	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Pozostałe	(2 475)	(161)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 591	18 377
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 535	794
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(48)	(2 307)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	(5 373)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	3 222
Udzielenie pożyczek	-	(423)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 487	(4 087)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	13 550
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(6 302)	(1 676)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	4 091
Spłata pożyczek/kredytów	(6 056)	(30 665)
Odsetki zapłacone, w tym	-	(3 058)
Pozostałe	-	3 225
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 358)	(14 533)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(280)	(243)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 014	1 117
Środki pieniężne na koniec okresu	734	874

4.4 SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	59 180	64 998	(144)	4 604	128 638
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(29 473)	(29 473)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(29 473)	(29 473)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	8 130	-	-	8 130
Emisja akcji	5 420	-	-	-	5 420
Koszty emisji akcji	-	(40)	-	-	(40)
Na dzień 30 września 2018 r.	64 600	73 088	(144)	(24 869)	112 675
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	64 600	73 041	(144)	(119 552)	17 945
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(22 013)	(22 013)
- zysk lub (strata) bieżącego okresu	-	-	-	(22 013)	(22 013)
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z roku ubiegłego w jednostce dominującej	-	(73 041)	-	73 041	-
Na dzień 30 września 2019 r.	64 600	-	(144)	(68 524)	(4 068)

Lublin, 28 listopada 2019 r.

5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Informacje ogólne

Skrócone sprawozdanie finansowe URSUS S.A. – obecnie URSUS S.A. w restrukturyzacji (dalej „Spółka”, „Emitent”) obejmuje okres zakończony 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 września 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.

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

5.2. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze 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 zabezpieczone.

Zdaniem Zarządu Spółki założenie kontynuacji działalności Spółki jest zasadne. W związku z tym skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości nie krótszej niż najbliższych dwanaście miesięcy.

5.3. Oświadczenie o zgodności

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

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

5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

5.5. Zasady rachunkowości i ich zmiany

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

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.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

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

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

Na podstawie analiz przeprowadzonych na koniec 2018 roku Spółka określiła modele biznesowe oraz przeprowadziła testy SPPI dla aktywów finansowych i na ich podstawie dokonała klasyfikacji aktywów finansowych odpowiednio do:

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się:

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka zidentyfikowała poniższe klasy instrumentów finansowych, dla których zgodnie z MSSF 9 dokonała oszacowania wpływu oczekiwanych strat kredytowych na sprawozdanie finansowe:

- Należności handlowe z tytułu dostaw i usług,
- Udzielone pożyczki,
- Depozyty i lokaty w bankach, środki pieniężne.

Spółka stosuje standard retrospektywnie w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych niewygasłych na dzień 1 stycznia 2019 roku, bez korygowania danych porównawczych. Spółka nie zidentyfikowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, w tym również skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka przeanalizowała ryzyko kredytowe przy użyciu uproszczonego modelu i nie spodziewa się zmiany wysokości odpisów z tytułu utraty wartości, tym samym pozostaje to bez wpływu na kapitał własny.

5.6. Zmiana szacunków, korekty błędów

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

W okresie III kwartału 2019 roku nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

5.7. 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	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
USD	4,0000	3,4813	3,6754
EUR	4,3736	4,3000	4,2714

5.8. Przychody i koszty

5.8.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży	42 716	71 841
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług	3 619	(3 251)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	46 335	68 590

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Przychody ze sprzedaży	3 167	10 740
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 167	10 740

5.8.2. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	6 296	6 228
Koszty świadczeń pracowniczych	18 206	27 908
Zużycie materiałów i energii	31 878	48 247
Usługi obce	8 255	12 912
Podatki i opłaty	2 362	2 716
Pozostałe koszty, w tym	1 875	6 509
Razem koszty rodzajowe	68 872	104 520
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(8 054)	(8 472)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 470	8 696
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	64 288	104 744
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	45 956	70 990
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	3 470	8 696
Koszty sprzedaży (+)	4 856	12 281
Koszty ogólnego zarządu (+)	10 006	12 777
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	64 288	104 744

5.8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Koszty wynagrodzeń (+)	15 355	22 825
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	2 851	5 083
Razem koszty świadczeń pracowniczych	18 206	27 908

5.8.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Pozostałe przychody operacyjne	3 192	3 442
Pozostałe koszty operacyjne	(4 282)	(3 116)
Przychody finansowe	1 629	71
Koszty finansowe	(11 298)	(7 585)

5.9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	(1 264)	(80)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 264)	(257)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	177
Odpisy aktualizujące wartość należności	26	(3 528)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(4)	(4 036)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	30	412
Wykorzystanie odpisów		96
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(474)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 207)	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	733	-

5.10. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

5.10.1. Zapasy

Zapasy	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Materiały	25 322	37 130
Towary	3 982	5 216
Produkcja w toku	15 402	11 714
Produkty gotowe	12 426	13 673
Zapasy ogółem	57 132	67 733

5.10.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	30 619	29 774
należności z tytułu dostaw i usług	30 617	29 774
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe	2	
Należności od pozostałych jednostek	44 553	43 875
należności z tytułu dostaw i usług	18 164	33 011
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów	4 803	10 262
niż bieżący podatek dochodowy		
zaliczki na zapasy	355	
zaliczki na środki trwałe	-	
należności z tytułu sprzedaży	-	
akcji/udziałów (bioenergia, OBR)		
należności z tytułu udzielonych pożyczek	98	
inne należności niefinansowe	20 986	533
rozliczenia międzyokresowe czynne	147	69
Należności brutto	75 172	73 649
Odpis aktualizujący należności	(30 488)	(32 287)
Należności ogółem (netto)	44 684	41 362

5.10.3. Rezerwy

01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	808	-		6 701	7 509
Utworzenie	-	-	-	655	655
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	808	-	-	7 356	8 164

01.01.2018- 30.09.2018 niebadane	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Ogółem
okresu	827	-	2 915	79	3 821
Utworzenie	-	-	-	40	40
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
dyskonta	-	-	-	-	-
okresu	827	-	2 915	119	3 861

5.10.4. Zobowiązania finansowe

Długoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 754	4 044
Kredyty bankowe	-	963
Pożyczki otrzymane	-	10 427
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	1 754	15 434

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 822	3 762
Kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe	96 138	79 005
Pożyczki otrzymane	-	8 410
Inne	7 697	3 353
Razem kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	107 657	94 530

W okresie III kwartału 2019 roku wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytów, pożyczek. W odniesieniu do powyższych okoliczności podjęto działania naprawcze i są one kontynuowane.

5.10.5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 765	7 625
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	7 765	7 625
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 765	7 625



	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	4 016	2 791
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 976	2 791
inne zobowiązania finansowe	40	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	107 279	92 656
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 284	79 884
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 305	1 658
zobowiązania budżetowe z innych tytułów	5 103	7 678
niż bieżący podatek dochodowy		
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	128
inne zobowiązania niefinansowe	3 822	1 867
rozliczenia międzyokresowe przychodów	7 765	1 441
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	111 295	95 447
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	119 060	103 072

5.11. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.09.2019 niebadane	31.12.2018
Poręczenie spłaty kredytu	161 669	118 700
Poręczenie spłaty leasingu	6 000	6 000
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	16 002	29 914
Pozostałe zobowiązania warunkowe	2 648	18 938
Razem zobowiązania warunkowe	186 319	173 552

Spółka realizuje projekt „Rozwój innowacyjnej, uniwersalnej konstrukcji układów przeniesienia mocy do ciągników rolniczych” dofinansowany w 40% ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 na podstawie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju. Według stanu na dzień 30 września 2018 roku w przypadku niezrealizowania projektu, Spółka będzie zobowiązana do zwrócenia otrzymanego dofinansowania w kwocie 3.191 tys. złotych wraz z należnymi odsetkami. Okres trwałości projektu zakończy się z dniem 31 grudnia 2023 roku.

5.12. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanimi

W okresie zakończonym 30 września 2018 roku Emitent nie zawarł z podmiotami powiązanymi transakcji o wartości przekraczającej kwotę 500 tys. EUR, które nie są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2019-30.09.2019 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	8 283	(83)	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	8 283	(83)	-

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2019-30.09.2019 niebadane		
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	-	-	-
Od pozostałych podmiotów powiązanych	1 300	6 140	6
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	1 300	6 140	6

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.01.2018-30.09.2018 niebadane		
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych
Jednostkom zależnym	16 810	5 385	154
Pozostałym podmiotom powiązanym	58	3	2
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	16 868	5 388	156

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.01.2018-30.09.2018 niebadane		
	zakupy usług	zakupy towarów i materiałów	zakupy rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Od jednostek zależnych	343	8 152	122
Od pozostałych podmiotów powiązanych	2 689	1 361	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	3 032	9 513	122

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Od jednostek zależnych	22 711	29 720
Od pozostałych podmiotów powiązanych	7 906	165
Razem należności od podmiotów powiązanych	30 617	29 885

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2019	31.12.2018
Jednostkom zależnym	4 016	9
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	2 930
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4 016	2 939

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

5.13. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Bieżący podatek dochodowy	(3 533)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(3 533)	
Odroczony podatek dochodowy	-	(3 129)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-	(3 129)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 533)	(3 129)



01.01.2019-30.09.2019 niebadane	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Rezerwy	435	(435)	-
Aktualizacja wartości aktywów	71	(71)	-
Pozostałe zobowiązania	219	(219)	-
Różnice kursowe	1 373	(1 373)	-
Rezerwa na złe długi	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
Inne (w tym aport)	580	(580)	-
RAZEM	2 678	(2 678)	-
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 976	(3 976)	-
Leasing finansowy	469	(469)	-
Różnice kursowe	935	(935)	-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	833	(833)	-
Inne	-	-	-
RAZEM	6 213	(6 213)	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(3 535)	3 535	-

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

W okresie 9 miesięcy 2019 roku Spółka nie dokonywała emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5.15. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję		
	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Zysk netto	(22 013)	(29 473)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 600	59 438
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,34)	(0,50)
Rozwodniony zysk na akcję		
	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(22 013)	(29 473)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 600	59 438
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(0,34)	(0,50)
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej		
	01.01.2019- 30.09.2019 niebadane	01.01.2018- 30.09.2018 niebadane
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(22 013)	(29 473)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	64 600	59 438
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(0,34)	(0,50)

5.16. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy ani w okresie sprawozdawczym, ani w okresie porównywalnym. Spółka nie zadeklarowała również wypłaty dywidendy.

5.17. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

Na dzień 31 grudnia 2018 i 30 września 2019 roku Spółka 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 września 2019 roku Spółka nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

W okresie III kwartałów 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.

01.01.2019 - 30.09.2019		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (nota poniżej)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	126 004	4 713	9 881	5 093	22 825	83 492	
Kredyty i pożyczki	133 160	216	104 266	22 588	1 799	4 291	
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	10 627	3	3 829	4 893	16	1 887	
Razem	269 791	4 932	117 976	32 574	24 640	89 669	

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 719	56 773	0	0	0	83 491 769
Kredyty i pożyczki	1 625	1 083	528	528	528	4 291 016
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	1 887	0	0	0	0	1 886 700
Razem	30 231	57 856	528	528	528	89 669

Zarządzanie kapitałem

Specyfika działalności produkcyjnej prowadzonej przez Spółkę polega na konieczności zaangażowania znaczącego kapitału obrotowego na potrzeby realizacji zamówień na maszyny i urządzenia rolnicze z uwagi na relatywnie wysoką ich wartość. Standardowe terminy płatności stosowane przez Spółkę wynoszą 90 dni. Na dzień 31 grudnia 2018 r. tys. zł przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 1.907 tys. zł, co stanowiło 0,79% sumy bilansowej Spółki. Natomiast na koniec III kwartału 2019 r. przeterminowane należności wyniosły 36.712 tys. zł i stanowiły 16,48 % sumy bilansowej Spółki.

Zarząd Spółki monitoruje strukturę kapitałową, a w przypadku zaobserwowanych istotnych zmian warunków ekonomicznych może dokonywać w niej zmian, np. poprzez aktywną politykę dywidendy, politykę emisji instrumentów finansowych itp.

W okresie obrotowym zakończonym 30 września 2019 r. nie wprowadzono żadnych zmian dotyczących zarządzania kapitałem w zakresie celów, zasad i procesów obowiązujących w Spółce.

5.18. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 2 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęła informacja, że Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO BP) złożył w ostatnich dniach września 2019 r. wniosek o ogłoszenie upadłości URSUS SA w restrukturyzacji. W dniu 17 października do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło datowane na 9 października 2019 r. postanowienie o wstrzymaniu rozpoznania uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości URSUS SA w restrukturyzacji złożonego przez PKO BP. Wstrzymanie pozostaje ważne do czasu rozpoznania zażalenia na postanowienie Sądu z dnia 16 sierpnia 2019 r. o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego URSUS SA w restrukturyzacji.

W dniu 11 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło postanowienie Komornika Sądowego działającego przy Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku Józefa Ogorzałka o podjęciu zawieszono postępowania egzekucyjnego, które zostało wszczęte na wniosek Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie. Zarząd URSUS SA w restrukturyzacji podjął wszelkie starania, aby ww. postępowanie nie wpłynęło negatywnie na prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne.

W dniu 11 października 2019 r. Pan Michał Szwonder złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej URSUS SA w restrukturyzacji.

W dniu 24 października 2019 r. Zarządu URSUS SA w restrukturyzacji podjął uchwałę o udzieleniu prokury Panu Dawidowi Lahutta.

W dniu 29 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych datowane na dzień 21 października 2019 r. o odrzuceniu wniosku z art. 328 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, który z ostrożności procesowej został złożony w dniu 20 września 2019 r. wraz zażaleniem na postanowienie sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego. Jako podstawę odrzucenia wniosku sąd wskazał, iż wszczęcie kolejnego postępowania restrukturyzacyjnego jest niedopuszczalne, jeżeli wcześniejsze postępowanie restrukturyzacyjne nie zostało zakończone lub prawomocnie umorzone. Rozstrzygnięcie sądu ma jedynie charakter proceduralny i powodowane jest jedynie faktem, iż wobec URSUS SA w restrukturyzacji cały czas toczy się przyspieszone postępowanie układowe.

W dniu 29 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych datowane na dzień 14 października 2019 r. o wstrzymaniu rozpoznania złożonego przez Getin Noble Bank S.A. uproszczonego wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta do czasu prawomocnego zakończenia przyspieszonego postępowania układowego Emitenta.

W dniu 30 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęła wiadomość o podjęciu przez Alamo Group Europe Ltd. decyzji o wycofaniu się z zamiaru zakupu Dywizji URSUS SA w restrukturyzacji w Dobrym Mieście.

W dniu 31 października 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło pismo Pana Arkadiusza Miętkiewicza, w którym poinformował, że z dniem 31 października 2019 r., z powodów osobistych uniemożliwiających dalsze sprawowanie powierzonych obowiązków, rezygnuje z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS SA w restrukturyzacji.

W dniu 4 listopada 2019 r. o godz. 11:00 w Warszawie przy ul. Rajców 10, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS SA restrukturyzacji, na którym podjęto uchwałę o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej URSUS SA w restrukturyzacji Pana Marcina Witkowskiego oraz uchwały o wyrażeniu zgody na sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa URSUS SA w restrukturyzacji zakładów produkcyjnych w Dobrym Mieście i Opalenicy.



W dniu 19 listopada 2019 r. do URSUS SA w restrukturyzacji wpłynęło zawiadomienie od BOŚ Leasing – EKO Profit S.A. o tym, że spółka zależna URSUS BUS S.A nie wywiązuje się z obowiązku zapłaty należności wynikających z Umowy Leasingu nr 10/9/2016/LF, a także wezwanie URSUS SA w restrukturyzacji jako przystępującego do długu do zapłaty w terminie 7 dni od dnia następnego po dniu otrzymania wezwania kwoty 3 471 395,04 zł pod rygorem wystąpienia przez wzywającego do Sądu o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu, w którym przystępujący do długu poddał się egzekucji. Zarząd URSUS SA w restrukturyzacji podjął stosowne działania w celu wyjaśnienia sprawy i zminimalizowania negatywnych skutków mogących oddziaływać bezpośrednio na Spółkę lub spółkę zależną.

W dniu 26 listopada 2019 r. URSUS SA w restrukturyzacji oraz Trioliet Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opalenicy zawarli w formie aktu notarialnego przedwstępny umowę sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Ursus w Opalenicy (64-330 Opalenica, 5 Stycznia 68), obejmującego składniki wskazane w umowie oraz w załącznikach do niej (całą Dywizję), zobowiązującą do zawarcia w terminie przypadającym po dniu spełnienia przez URSUS SA w restrukturyzacji warunków, nie później niż do dnia 20 grudnia 2019 r., umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu Ursus w Opalenicy za cenę, na którą składa się kwota 6.000.000,00 zł oraz kwota ustalona w przyrzeczonej umowie sprzedaży, stanowiąca cenę za „produkcję w toku” i „inwentarz” (w tym podzespoły, materiały, towary i wyroby) Zakładu w Opalenicy. Strony postanowiły, że płatność zostanie dokonana w następujący sposób: 90% ceny zostanie zapłacone w dniu zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, 5% zostanie zapłacone po upływie 6 miesięcy od dnia zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, kolejne 5% zostanie zapłacone po upływie 12 miesięcy od dnia zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży (kwota zatrzymana na poczet ewentualnych roszczeń gwarancyjnych). Zgodnie z Umową, część środków zostanie przekazana przez Kupującego bezpośrednio na rachunki bankowe wierzycieli rzeczowych Emitenta. Zawarta umowa między Stronami ma charakter zobowiązujący; Strony ustaliły, że zamierzają zawrzeć umowę rozporządzającą i dokonać przeniesienia (po zapłacie ceny) Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w postaci Zakładu URSUS SA w restrukturyzacji w Opalenicy na rzecz Kupującego do dnia 20 grudnia 2019 r., po uprzednim spełnieniu przez URSUS SA w restrukturyzacji warunków w postaci uzyskania promesy wierzycieli rzeczowych na zwolnienie obciążeń składników Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa po otrzymaniu części ceny, a także spełnieniu warunków oznaczonych prawem, tj. uzyskania zgody na zawarcie umowy przyrzeczonej od Nadzorca Sądowego i Rady Wierzycieli Ursus S.A. w restrukturyzacji oraz zgody Walnego Zgromadzenia (zgoda uzyskana 4 listopada 2019 r.), a także, z ostrożności, że Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa, nie wykona w stosunku do jednej z nieruchomości wchodzących w skład sprzedawanego Zakładu URSUS w Opalenicy, przysługującego mu na mocy przepisów szczególnych prawa pierwokupu. Umowa nie zawiera postanowień o karach umownych, natomiast prawem właściwym dla Umowy jest prawo polskie. Planowana transakcja wchodzi w zakres realizowanego planu restrukturyzacyjnego.

Lublin, 28 listopada 2019 r.

.....
Ryszard Matkowski	Jan Wielgus	Paweł Dadej
Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu

