



Since 1893

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
SPÓŁKI URSUS S.A.
W RESTRUKTURYZACJI
za rok 2018
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

(za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.)



Lublin, 25 kwietnia 2019 r.

**SPIS TREŚCI**

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	6
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
5. INFORMACJE OGÓLNE	8
6. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	8
7. SPÓŁKI ZALEŻNE I STOWARZYSZONE	9
8. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
9. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
11. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	12
12. DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI	12
13. KOREKTA BŁĘDU	12
14. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	13
15. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	15
16. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	21
18. PRZYCHODY I KOSZTY	25
19. PODATEK DOCHODOWY	28
20. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	30
21. ZYSK (STRATA) PRZYPADAJĄCY/A NA JEDNĄ AKCJĘ	31
22. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	31
23. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI	31
24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
25. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	34
26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	34
27. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	35
28. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	36
29. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	36
30. ZAPASY	37
31. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	38



32. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE ORAZ INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	39
33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	39
34. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	40
35. REZERWY	42
36. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	42
37. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	43
38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE) ..	52
39. DOTACJE RZĄDOWE	53
40. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	53
41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	57
42. WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI	58
43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	58
44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	64
45. INSTRUMENTY FINANSOWE	65
46. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.	65
47. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	65
48. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	66
49. INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	66


1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (w tys. zł.)

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 dane przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	19	74 509	227 247
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		12 312	31 364
Przychody ze sprzedaży		86 821	258 611
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(129 711)	(197 653)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(10 253)	(11 768)
Koszt własny sprzedaży	19	(139 964)	(209 421)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(53 143)	49 190
Koszty sprzedaży	19	(15 626)	(29 828)
Koszty ogólnego zarządu	19	(15 679)	(19 516)
Pozostałe przychody operacyjne	19	6 833	5 792
Pozostałe koszty operacyjne	19	(7 646)	(7 210)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych		(6 248)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(91 509)	(1 571)
Przychody finansowe	19	72	4 008
Koszty finansowe	19	(9 634)	(7 631)
Zysk (strata) brutto		(101 071)	(5 195)
Podatek dochodowy	20	3 209	(929)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(104 280)	(4 266)
Zysk (strata) netto za okres		(104 280)	(4 266)
Inne całkowite dochody:			
Wycena instrumentów finansowych (polityka zabezpieczeń)		-	4 230
Inne dochody całkowite netto		-	4 230
Całkowite dochody ogółem		(104 280)	(36)
Zysk/(strata) netto w zł. na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres		(1,72)	(0,07)
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(1,72)	(0,07)
- rozwodniony z zysku za okres		(1,72)	(0,07)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		(1,72)	(0,07)

Lublin, 25 kwietnia 2019 r.



2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2018 roku (w tys. zł.)

	Nota	31.12.2018	31.12.2017 dane przekształcone	01.01.2017 dane przekształcone
AKTYWA				
Aktywa trwałe		131 820	126 253	116 576
Rzeczowe aktywa trwałe	25	80 828	81 019	78 078
Nieruchomości inwestycyjne	27	9 326	9 326	15 799
Wartości niematerialne	28	14 192	13 657	14 365
Inwestycje długoterminowe		-	150	150
Należności długoterminowe	32	-	-	-
Udziały i akcje	8	27 474	22 101	8 184
Aktywa obrotowe		110 107	230 754	261 295
Zapasy	31	67 731	121 013	118 694
Inwestycje krótkoterminowe		-	2 894	2 395
Należności handlowe i pozostałe	32	41 362	105 730	111 843
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	1 014	1 117	28 363
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		95	40	39
SUMA AKTYWÓW		242 022	357 047	377 910
PASYWA				
		17 945	108 761	96 297
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	35	64 600	59 180	54 180
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		73 041	64 998	57 498
Pozostałe kapitały		(144)	(144)	(4 374)
Zyski zatrzymane	35	(119 552)	(15 273)	(11 007)
Kapitał własny ogółem		17 945	108 761	96 297
Zobowiązania długoterminowe		27 037	37 401	32 075
Kredyty i pożyczki	38	11 390	20 078	10 569
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	4 044	3 991	5 263
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	3 532	451	1 381
Rezerwy długoterminowe	36	446	474	501
Pozostałe zobowiązania	39	7 625	12 407	14 361
Zobowiązania krótkoterminowe		197 041	210 884	249 538
Kredyty i pożyczki	38	87 415	103 240	89 863
Zobowiązania handlowe i pozostałe	39	92 349	98 070	147 638
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	7 115	2 171	6 344
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				652
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	36	7 063	3 347	2 862
- rezerwa restrukturyzacyjna		1 200		
Rozliczenia międzyokresowe		1 441	2 081	236
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 658	1 975	1 943
Zobowiązania ogółem		224 078	248 285	281 613
SUMA PASYWÓW		242 022	357 047	377 910

Lublin, 25 kwietnia 2019 r.


3. JEDNOSTKOWE SRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (w tys. zł.)

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(101 071)	(5 195)
Korekty o pozycje:		122 191	(37 077)
Amortyzacja	19	8 369	8 186
Odsetki i dywidendy netto		5 208	3 723
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		1 767	-
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(619)	(600)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		64 103	10 523
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		52 197	(2 319)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	47	(11 753)	(56 981)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) rezerw		4 783	457
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 864)	1 553
Pozostałe			(1 619)
		21 120	(42 272)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1 382	131
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 093)	(1 358)
Sprzedaż aktywów finansowych		-	2 211
Nabycie aktywów finansowych		(5 373)	(21 512)
Dywidendy i odsetki otrzymane		-	721
Splata udzielonych pożyczek		3 368	9 485
Udzielenie pożyczek		(423)	(6 879)
		(4 139)	(17 201)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		13 550	12 500
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 758)	(2 190)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		4 128	43 016
Splata pożyczek/kredytów		(30 932)	(17 888)
Odsetki zapłacone		(5 299)	(4 006)
Pozostałe		3 225	793
		(17 086)	32 225
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(103)	(27 248)
Różnice kursowe netto			2
Środki pieniężne na początek okresu		1 117	28 363
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		1 014	1 117
środki o ograniczonej możliwości dysponowania	35	801	1

Lublin, 25 kwietnia 2019 r.



4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku (w tys. zł.)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane*	Razem
Na dzień 1 stycznia 2017 r. przed korektą	54 180	57 498	(4 374)	8 869	116 173
korekta błędów lat ubiegłych				(19 876)	(19 876)
Na dzień 1 stycznia 2017 r. po korekcie	54 180	57 498	(4 374)	(11 007)	96 297
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	4 230	(4 266)	(36)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(4 266)	(4 266)
- inne całkowite dochody			4 230	-	4 230
Emisja akcji	5 000	-	-	-	5 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	7 500	-	-	7 500
Na dzień 31 grudnia 2017 r. po korekcie	59 180	64 998	(144)	(15 273)	108 762
Na dzień 1 stycznia 2018 r. przed korektą	59 180	64 998	(144)	4 604	128 638
korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	(19 876)	(19 876)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku po korekcie	59 180	64 998	(144)	(15 272)	108 762
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(104 280)	(104 280)
- zysk lub (strata) roku	-	-	-	(104 280)	(104 280)
- inne całkowite dochody					
Emisja akcji	5 420	-	-	-	5 420
Koszty emisji akcji		(87)			(87)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	-	8 130	-	-	8 130
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	64 600	73 041	(144)	(119 552)	17 945

Lublin, 25 kwietnia 2019 r.



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe URSUS S.A. – obecnie URSUS S.A. w restrukturyzacji (dalej „Spółka”, „Emitent”) obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku dla Jednostkowego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów, Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych i Jednostkowego Sprawozdania Zmian w Kapitale Własnym oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku dla 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".

6. Struktura akcjonariatu

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień 31 grudnia 2018 roku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są następujące podmioty:

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	25 454 216	39,40	25 454 216	39,40
Przedsiębiorstwo Budowlane „ELIN” Sp. z o.o.	3 350 000	5,19	3 350 000	5,19
Pozostali	35 795 784	55,41	35 795 784	55,41
Razem:	64 600 000	100,00	64 600 000	100,00

* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

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

7. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

1. Tomasz Zadroga	-	Prezes Zarządu
2. Monika Koško	-	Wiceprezes Zarządu
3. Michał Nidzgorski	-	Wiceprezes Zarządu
4. Zoran Radosavljević	-	Członek Zarządu
5. Marcin Matusewicz	-	Członek Zarządu
6. Agnieszka Biała	-	Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 17 kwietnia 2018 roku Pan Jan Wielgus i Pan Marek Włodarczyk złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 3 grudnia 2018 roku Pan Karol Zarajczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Uchwałą nr 313/2018 Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji zadecydowała, iż Zarząd bieżącej, wspólnej kadencji od dnia 3 grudnia 2018 roku będzie działał w sześciuosobowym składzie.



W dniu 3 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Zadrogę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz Panią Agnieszkę Białą do pełnienia funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

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

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

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

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

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

Na skutek ww. rezygnacji i podjętych przez Radę Nadzorczą uchwał, skład Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji od dnia 6 lutego 2019 roku jest następujący:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania prokurentem była Pani Agnieszka Wiśniewska – Główna Księgowa, Z-ca Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego.

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

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- | | | |
|-----------------------|---|------------------------------------|
| 1. Andrzej Zarajczyk | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Henryk Goryszewski | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Zbigniew Janas | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Zbigniew Nita | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Stanisław Służałek | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Michał Szwonder | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Janusz Polewczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 28 czerwca 2018 r. uchwałą 27/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A. na Członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Janusz Polewczyk.

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

8. Spółki zależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała bezpośrednio udziały w trzech spółkach zależnych oraz AIU+ Sp. z o.o.-jednostce stowarzyszonej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
1. URSUS BUS S.A.	Lublin	produkcja autobusów	71	71	13 177
2. URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	96	96	8 919
3. Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100	100	5
4. AIU+ Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	24	24	1

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała bezpośrednio udziały w trzech spółkach zależnych oraz AIU+ Sp. z o.o.-jednostce stowarzyszonej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość bilansowa udziałów
-----------------	----------	---------------------	--------------------------------	--------------------------	----------------------------



1.	URSUS BUS S.A.	Lublin	produkcja autobusów	77	77	18 549
2.	URSUS Dystrybucja Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	96	96	8 919
3.	Ursus Sp. z o.o.	Lublin	sprzedaż ciągników i maszyn rolniczych	100	100	5
4.	AIU+ Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	24	24	1
5.	Nowe Technologie Przemysłowe Sp. z o.o.	Lublin	badania naukowe i prace rozwojowe	20	20	1

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

W dniu 14 grudnia 2017 r. Walne Zgromadzenie Spółki URSUS BUS S.A. podjęło uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.000.000 zł, tj. do kwoty 18.627.500 zł w drodze emisji akcji o wartości nominalnej 1 zł każda oraz o kwotę 5.372.500 zł, tj. do kwoty 24.000.000 zł w drodze emisji akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ww. akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do spółki URSUS S.A. i zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym odpowiednio w 2017 i 2018 roku.

W dniu 29 stycznia 2018 r. zostało zarejestrowane przez sąd podwyższenie kapitału zakładowego URSUS BUS S.A. o kwotę 5.000.000 zł, zaś w dniu 17 kwietnia 2018 r. - o kwotę 5.372.500 zł, dokonane na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 grudnia 2017 r.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Ursus S.A. w restrukturyzacji podmiotach zależnych był równy udziałowi w kapitałach tych jednostek. W roku 2018 nie zaistniała utrata kontroli nad spółkami zależnymi.

9. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

10. Podstawa sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

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

Spółka w 2018 roku zanotowała stratę netto w wysokości 104 mln zł przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 86 mln zł wobec 259 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazuje nadwyżkę zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 92 mln zł. W okresie sprawozdawczym Spółka spłaciła zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 31 mln zł, jednakże pomimo to na dzień bilansowy zadłużenie Spółki z tytułu kredytów i pożyczek wynosi 99 mln zł, w tym krótkoterminowe 87 mln zł. Ponadto począwszy od dnia 7 listopada 2018 roku Spółka objęta jest przyspieszonym postępowaniem układowym na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych.

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

1. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa restrukturyzacyjnego w dniu 1 kwietnia 2019 roku został złożony przez Spółkę do akt postępowania sądowego i jednocześnie podany do publicznej wiadomości (komunikat ESPI nr 23 z dnia 2 kwietnia 2019 roku) Plan Restrukturyzacyjny wraz z propozycjami układowymi.
2. W otwartym postępowaniu restrukturyzacyjnym procedura sądowa przewiduje niezwłoczne zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli celem głosowania nad przyjęciem układu po złożeniu przez Spółkę Planu Restrukturyzacyjnego, propozycji układowych i spisu wierzycieli. Jeśli Spółka nie osiągnie wymaganego porozumienia z wierzycielami pozaukładowymi do dnia Zgromadzenia Wierzycieli oraz na Zgromadzeniu Wierzycieli nie zostaną przyjęte propozycje układowe istnieje ryzyko, iż Spółka będzie zobligowana do złożenia wniosku o upadłość. Wniosek o ogłoszenie upadłości może złożyć dłużnik lub każdy jego wierzyciel, w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Ustawy Prawo upadłościowe, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub gdy jego zobowiązania przekroczy wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te



zobowiązania wykonuje. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe.

Zarząd Spółki jednakże dokłada wszelkich starań, aby wszelkie wymagalne zobowiązania po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego były regulowane na bieżąco i aby doprowadzić do zatwierdzenia układu z wierzycielami (Plan Restrukturyzacji str. 42).

3. Ponadto, Spółka udzieliła zabezpieczeń dla spółek zależnych Ursus Bus S.A. i Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. w odniesieniu do części ich zobowiązań, w szczególności finansowych, a zatem w przypadku wystąpienia trudności płatniczych lub ich ewentualnej upadłości, to Spółka będzie zobowiązana do przejęcia i spłaty tych zobowiązań w imieniu jej spółek zależnych, które nie będą mogły ich uregulować. Zobowiązania warunkowe dotyczące tych zabezpieczeń ujęte w spisie wierzytelności wynoszą 16,3 mln zł. W przypadku problemów niewypłacalności w tych spółkach wierzytelności te zostaną objęte postępowaniem układowym i będą podlegały rozliczeniu przez Ursus S.A. w restrukturyzacji co może niekorzystnie wpływać na zawarcie układu z wierzycielami na Zgromadzeniu Wierzycieli (Plan Restrukturyzacji str. 48).
4. Plan Restrukturyzacyjny zakłada następujące działania naprawcze:
 - Rozliczenie zobowiązań Ursus S.A. w restrukturyzacji (układowych i pozaukładowych) (zgodnie ze złożonymi propozycjami układowymi; Plan Restrukturyzacji str. 30-36);
 - Sanacja Spółki Ursus S.A. w restrukturyzacji poprzez następujące działania (Plan Restrukturyzacji str. 36-39):
 - Lokalizacja produkcji w jednym miejscu spośród trzech – w Dobrym Mieście koło Olsztyna.
 - Produkcja ograniczonego asortymentu (tylko rentownego): traktory o mocy 110 i 150 koni mechanicznych oraz maszyny rolnicze: prasy zwijające i przyczepy rolnicze.
 - Kontynuacja projektu tanzańskiego przy założeniu zmiany typu produkowanych traktorów (oczekiwanie partnera tanzańskiego) bez zmiany wartości całkowitej kontraktu skutkująca wyższą marżą brutto.
 - Optymalizacja zatrudnienia adekwatna do nowych uwarunkowań strategicznych oraz optymalizacja kosztów stałych.
 - Redukcja kosztów stałych z poziomu 32,7 mln zł w 2018 r. do poziomu 17,1 mln zł w 2019 r., a następnie do poziomu ok. 15 mln zł w kolejnych latach prognozy.
 - Zaprzestanie kontynuowania prac badawczo-rozwojowych co do których uprawdopodobniony jest brak korzyści ekonomicznych odzwierciedlonych w przyszłych przychodach Spółki.
 - Dezinwestycje w majątku/aktywach Spółki w celu pozyskania środków na proces restrukturyzacji, rozliczenie wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na majątku Spółki oraz na rozwój w celu całkowitego rozliczenia zadłużenia.
5. Plan restrukturyzacyjny zakłada następujące działania rozwojowe (Plan Restrukturyzacji str. 39-41):
 - Produkcja traktorów o mocy od 35 do 105 koni mechanicznych pod logo URSUS u kooperanta koreańskiego (Branson/Kukje) oraz u kooperanta tureckiego (Tumosan).
 - Rozwój działalności na rynku afrykańskim, w tym pozyskanie finansowania komercyjnego celem zrealizowania podpisanego już kontraktu zambijskiego. Wartość podpisanego kontraktu wynosi 100 mln USD.
 - Udział w konsorcjum finansowanym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju – realizacja projektu: Opracowanie i dostawa innowacyjnych pojazdów bezemisyjnego transportu publicznego o wartości 2.536.550.000,00 zł netto realizowanego w dwóch fazach badawczo-rozwojowej (B+R) i wdrożeniowej.

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

W związku z tym, pomimo istnienia okoliczności wskazujących na istotne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, 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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skumulowane straty z lat ubiegłych, w łącznej kwocie 119 553 tysiące złotych, przewyższyły sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 397 Kodeksu



Spółek Handlowych, w takim wypadku Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

11. Oświadczenie o zgodności

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

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

12. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

13. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

W 2018 roku Spółka nie dokonała zmiany polityki rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad (polityki) rachunkowości jak w roku ubiegłym, z wyjątkiem zastosowania zmian do MSSF, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2018 roku.

14. Korekta błędów i przekształcenie danych porównywalnych

W bieżącym roku obrotowym Spółka dokonała korekty błędów polegającego na objęciu odpisem aktualizującym w 100% wartości należności z tytułu dokonanej w 2016 r. sprzedaży akcji Bioenergia Invest S.A. Wartość utworzonego odpisu aktualizującego wyniosła 19 876 tys. zł i została ujęta jako korekta zysków zatrzymanych roku 2017. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku należności zostały zaprezentowane w całości jako krótkoterminowe i objęte 100% odpisem z tytułu utraty wartości.

Poniżej przedstawiono wpływ korekty błędów na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku i sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok 2017. Pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2017 zostały przekształcone poprzez wydzielenie pozycji zyski/straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w związku z zastosowaniem standardu MSSF 9, zaś korekty prezentacyjne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikają z prezentacji przepływów w działalności operacyjnej z uwzględnieniem zmian dotyczących podatku dochodowego.

Nota	01.01.2016 - 31.12.2016 dane zatwierdzone	korekta błędów	01.01.2016 - 31.12.2016 dane przekształcone	01.01.2017 - 31.12.2017 dane zatwierdzone	korekta błędów	01.01.2017 - 31.12.2017 dane zatwierdzone
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży produktów	302 344	(3 569)	298 775	227 247	-	227 247
			41			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	41 204	-	41	31 364	-	31 364
			204			
Przychody ze sprzedaży	343 548	(3 569)	339 979	258 611	-	258 611
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(206 455)	(3 025)	(209 480)	(197 653)	-	(197 653)
Wartość sprzedanych towarów i	(23 742)	-	(23 742)	(11 768)	-	(11 768)



materiałów						
Koszt własny sprzedaży	(276 656)	(3 025)	(279 681)	(209 421)	-	(209 421)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	66 892	(6 594)	60 298	49 190	-	49 190

	Nota	01.01.2017 dane zatwierdzone	korekta błędów	01.01.2017 dane przekształcone	31.12.2017 dane zatwierdzone	korekta błędów	31.12.2017 dane przekształcone
AKTYWA							
Aktywa trwałe		136 409	(16 527)	119 881	142 780	(16 527)	126 253
Rzeczowe aktywa trwałe		78 078		78 078	81 019		81 019
Nieruchomości inwestycyjne		15 799		15 799	9 326		9 326
Wartości niematerialne		14 365		14 365	13 657		13 657
Inwestycje długoterminowe		150		150	150		150
Należności długoterminowe		19 832	(16 527)	3 305	16 527	(16 527)	-
Udziały i akcje		8 184		8 184	22 101		22 101
Aktywa obrotowe		261 339	(3 349)	257 990	234 103	(3 349)	230 754
Zapasy		118 694		118 694	121 013		121 013
Inwestycje krótkoterminowe		2 395		2 395	2 894		2 894
Należności handlowe i pozostałe		111 887	(3 349)	108 538	109 079	(3 349)	105 730
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28 363		28 363	1 117		1 117
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		39		39	39		39
SUMA AKTYWÓW		397 787	(19 876)	377 910	376 922	(19 876)	357 046

15. Nowe standardy i interpretacje

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowych MSSF 15 i MSSF 9 obowiązujących od 1 stycznia 2018 roku, które nie miały istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Spółki.

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

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

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

Przy wdrożeniu MSSF 15 Spółka zastosowała metodę zmodyfikowaną retrospektywną, tj. łączny efekt pierwszego zastosowania MSSF 15 został ustalony jedynie w odniesieniu do umów, które nie były zakończone na dzień 1 stycznia 2018



roku. Wpływ zastosowania MSSF 15 na pozycje śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w 2018 roku w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami był nieistotny.

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

- Klasyfikacji aktywów finansowych,
- Utraty wartości aktywów finansowych.

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

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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

Spółka przeanalizowała powyższe standardy i interpretacje i oceniła że nie mają wpływu na Sprawozdanie Finansowe

- **Wdrożenie MSSF 16**

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

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

Spółka zastosowała MSSF 16 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.



16. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

16.1. Profesjonalny osąd

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

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

16.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2018 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Wyszczególnienie głównych szacunków	Zakres szacunków
Odpisy aktualizujące wartość należności	Prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Ocena przydatności posiadanych zapasów, poziomu cen sprzedaży możliwych do uzyskania.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego, Założenie wykorzystania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową w przyszłości.
Świadczenia pracownicze	Stopa dyskontowa – 2,6%, wskaźnik rotacji pracowników -7,5% dla oddziału w Lublinie, 10,5% dla oddziału w Dobrym Mieście i 12% dla oddziału w Opalenicy, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń – 2% w roku 2019, 2,5% w roku 2020 oraz 3% w kolejnych latach
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wycena w wartości rynkowej zawartych umów leasingu oraz wartości godziwej instrumentów pochodnych
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, wartość odzyskiwalna

17. Istotne zasady rachunkowości

17.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

17.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

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

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

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej



Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2018	31.12.2017
USD	3,4813	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
GBP	4,7895	4,7001

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2018	31.12.2017
USD	3,5673	3,7439
EUR	4,2669	4,2447

17.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

17.4. Koszty finansowania zewnętrznego

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

17.5. Utrata wartości składnika aktywów

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

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

17.6. Nieruchomości inwestycyjne



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

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

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

17.7. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

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

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu użytkowane przez Spółkę nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej użytkowane na podstawie decyzji administracyjnych Spółka wykazała jako pozycję pozabilansową w nocie 25.

17.8. Wartości niematerialne

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

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

Kryteria kapitalizacji:

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

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

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

17.9. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W



przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

17.10. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są głównie na:

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

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się:

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

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

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

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

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

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

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

17.11. Zapasy

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

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

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



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

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

17.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego do odrębnej pozycji zyski/straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych.

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

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

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

17.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

17.14. Kapitał własny

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

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

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

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

17.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

17.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

17.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W



przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

17.18. Świadczenia pracownicze

17.18.1. Odprawy emerytalne

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

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

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

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

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

17.18.2. Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

17.18.3. Nagrody z zysku netto

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

17.18.4. Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

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

17.18.5. Pozostałe świadczenia pracownicze

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

17.19. Przychody

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

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

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

17.19.1. Dywidendy

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

17.19.2. Przychody z tytułu wynajmu



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

17.20. Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

17.21. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

17.22. Zysk netto na akcję

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

18. Informacje dotyczące segmentów działalności

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



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

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

Głównymi produktami wytwarzanymi przez poszczególne dywizje spółki są:

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.



01.01.2018 - 31.12.2018	Działalność kontynuowana			
	Dywidzja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywidzja Produkcji w Opalenicy	Dywidzja Produkcji w Lublinie	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	22 166	18 072	46 583	86 821
Przychody segmentu ogółem	22 166	18 072	46 583	86 821
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(31 712)	(16 142)	(92 109)	(139 964)
Koszty segmentu ogółem	(31 712)	(16 142)	(92 109)	(139 964)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu	(9 546)	1 930	(45 526)	(53 143)
Koszty sprzedaży	(555)	(397)	(14 419)	(15 371)
Koszty ogólnego zarządu	(2 235)	(904)	(12 540)	(15 679)
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	(12 336)	629	(72 485)	(84 193)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				(813)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych				(6 248)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	(91 254)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	72
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(5 208)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	(3 940)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	(101 071)
Podatek dochodowy	-	-	-	3 209
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	(104 280)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	62 175	9 509	141 772	213 456
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	28 566
Aktywa ogółem	62 175	9 509	141 772	242 022
Zobowiązania segmentu	6 536	3 539	48 034	58 109
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	165 968
Kapitały własne	-	-	-	17 945
Zobowiązania i kapitały ogółem	6 536	3 539	48 034	242 022
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne:				
rzeczowe aktywa trwałe	110	-	3 894	4 004
wartości niematerialne	70	-	3 234	3 304
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1593	544	4150	6 287
Amortyzacja wartości niematerialnych	374	-	1708	2 082
Pozostałe nakłady niepieniężne:				
rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	297	324	782	1 403



01.01.2017 - 31.12.2017				
dane przekształcone				
	Działalność kontynuowana			
	Dywizja Produkcji w Dobrym Mieście	Dywizja Produkcji w Opalenicy	Dywizja Produkcji w Lublinie	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	44 802	20 868	192 941	258 611
Przychody segmentu ogółem	44 802	20 868	192 941	258 611
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(42 362)	(17 332)	(149 727)	(209 421)
Koszty segmentu ogółem	(42 362)	(17 332)	(149 727)	(209 421)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży segmentu				
	2 440	3 536	43 214	49 190
Koszty sprzedaży	(4 140)	(1 203)	(24 485)	(29 828)
Koszty ogólnego zarządu	(3 648)	(1 797)	(14 071)	(19 516)
Zysk (strata) operacyjny segmentu*	(5 348)	536	4 658	(153)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne				(1 418)
Zyski/(straty) z tyt. oczekiwanych strat kredytowych				-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	(1 571)
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	354
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	(4 586)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	609
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	(5 194)
Podatek dochodowy	-	-	-	(929)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	(4 265)
Aktywa i zobowiązania				
Aktywa segmentu	58 841	9 320	154 020	222 181
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	134 866
Aktywa ogółem	58 841	9 320	154 020	357 046
Zobowiązania segmentu	10 930	4 878	72 657	88 465
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	159 820
Kapitały własne	-	-	-	108 762
Zobowiązania i kapitały ogółem	10 930	4 878	72 657	357 046
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Nakłady inwestycyjne:				
rzeczowe aktywa trwałe	474	336	2 647	3 457
wartości niematerialne	93	-	1 020	1 113
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 864	488	3 849	6 201
Amortyzacja wartości niematerialnych	446	8	1 531	1 985
Pozostałe nakłady niepieniężne:				
rezerwa na świadczenia pracownicze i niewykorzystane urlopy	687	331	1 897	2 915

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



01.01.2018 - 31.12.2018	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	48 120	36 746	1 955	86 821
Przychody segmentu ogółem	48 120	36 746	1 955	86 821
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(95 461)	(39 734)	(2 658)	(137 853)
Koszty segmentu ogółem	(95 461)	(39 734)	(2 658)	(137 853)
Zysk (strata) segmentu	(47 341)	(2 988)	(703)	(51 032)

01.01.2017 - 31.12.2017	Polska	Unia	Poza Unię	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	132 230	51 763	74 618	258 611
Przychody segmentu ogółem	132 230	51 763	74 618	258 611
Koszty				
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(120 633)	(43 451)	(45 337)	(209 421)
Koszty segmentu ogółem	(120 633)	(43 451)	(45 337)	(209 421)
Zysk (strata) segmentu	11 596	8 313	29 281	49 190

19. Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	62 175	217 081
Przychody ze sprzedaży usług	12 334	10 166
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 312	31 364
RAZEM	86 821	258 611


Koszt własny sprzedaży

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8 369	8 186
Koszty świadczeń pracowniczych	35 508	42 668
Zużycie materiałów i energii	55 739	162 442
Usługi obce	16 088	29 435
Podatki i opłaty	4 108	3 509
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	341	363
Pozostałe koszty, w tym	31 102	8 989
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	23 674	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
- podróże służbowe	1 271	2 723
- koszty reklamy, targów i wystaw	1 432	5 112
- koszty reprezentacji	641	1 150
Razem koszty rodzajowe	151 255	255 592
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	9 761	(8 419)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	(176)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	10 253	11 768
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	171 269	258 764
Koszty sprzedaży (+)	15 626	29 828
Koszty ogólnego zarządu (+)	15 679	19 516
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	129 711	197 653
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	10 253	11 768
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	171 269	258 764
Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń (+)	29 115	34 404
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	6 393	8 264
Razem koszty świadczeń pracowniczych	35 508	42 668
Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto ze zbycia: - <i>niefinansowych aktywów trwałych</i>	619 619	90 90
Przychody z tytułu objęcia udziałów/akcji w zamian za aport	1 200	1 200
Otrzymane dotacje	2 598	1 786
Umorzone zobowiązania	770	-
Otrzymane kary i odszkodowania	-	64
Przychody z tyt. wynajmu nieruchomości	887	-
Inne	759	1 826
Razem pozostałe przychody operacyjne	6 833	4 965

**Pozostałe koszty operacyjne**

	01.01.2018 - 31.12.2018	31.12.2017 dane przekształcone
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	93	235
Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	270	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 681	-
Darowizny przekazane	243	592
Kary i odszkodowania	757	275
Różnice inwentaryzacyjne	245	745
Najem floty	44	178
Prowizje agentów	-	863
Koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego	419	63
Wynagrodzenie za działalność promocyjną	130	101
Ochrona środowiska (dopłata za 2016)	-	21
Koszty likwidacji materiałów	1 881	-
Odpisane należności przedawnione	205	-
Strata na objęciu udziałów	-	2 490
Inne	678	1 422
Razem pozostałe koszty operacyjne	7 646	6 985

Przychody finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	72	354
- pożyczki	41	-
- należności	31	354
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	1 070
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	2 584
Przychody finansowe ogółem	72	4 008

Koszty finansowe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek od	6 178	4 587
- kredytów i pożyczek	3 951	3 234
- leasingu finansowego	266	336
- factoringu	157	358
- zobowiązań handlowych i pozostałych	1 319	658
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	-	838
- straty na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	-	838
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	1 767	-
Prowizje od kredytów i faktoringu	2 082	2 057
Pozostałe koszty finansowe	92	149
Koszty finansowe ogółem	9 634	7 631

**20. Podatek dochodowy**

Główne składniki obciążenia podatkowego za zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	128	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	128	-
Odroczony podatek dochodowy	3 081	(929)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 081	(929)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 209	(929)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 oraz porównywalnie do dnia 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:



	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(101 071)	(5 195)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	(101 071)	(5 195)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(19 203)	(987)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	128	(2 631)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	43 306	16 384
w tym:		
- strata z zakupu udziałów	-	2 490
- PFRON	425	453
- odpis aktualizujący wartość aktywów	32 201	-
- koszty reprezentacji	641	1 150
- koszty kontraktu zw z przesunięciem zg z zaleceniem KNF	-	1 431
- różnice kursowe z wyceny	(382)	3 488
- rezerwy	3 687	459
- darowizny	243	592
- odsetki i koszty poręczeń	4 219	588
- amortyzacja śr trwałych wg MSSF-UOR	845	755
- amortyzacja śr trwałych w leasingu	1 381	1 360
- amortyzacja od śr trwałych finansowanych dotacją	142	1 786
- pozostałe	(96)	1 832
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	4 918	(24 376)
w tym:		
- przychody kontraktu zw z przesunięciem zg z zaleceniem KNF	-	(9 597)
- naliczone odsetki od należności	-	(46)
- otrzymane dotacje	(2 598)	(1 786)
- różnice kursowe z wyceny	10 879	(11 055)
- czynsz dzierżawny (aport URSUS BUS)	(1 200)	(1 200)
- rozwiązane odpisy aktualizujące aktywa	(2 067)	-
- pozostałe	(97)	(692)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	(52 847)	(15 818)
Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat	3 209	(929)
Podatek bieżący	128	-
Podatek odroczonego	3 081	(929)
Efektywna stawka podatkowa	-3,2%	17,9%
Dodatkowe wyjaśnienia i uzgodnienie do efektywnej stawki podatkowej		
Efekt nierozpoznania aktywa z tyt. podatku odroczonego na odpisach aktualizujących wartość zapasów	23 674	
Efekt nierozpoznania aktywa z tyt. podatku odroczonego na stratach podatkowych	109 476	
Potencjalny podatek dochodowy po uwzględnieniu powyższych pozycji wyjaśniających	(22 089)	
Efektywna stawka podatkowa po uwzględnieniu powyższych pozycji wyjaśniających	22%	

**Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

31.12.2018	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Rezerwy	727	(340)	387
Należności wątpliwe	1 504	(1 504)	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	444	(227)	217
Rezerwa na złe długi	26	(26)	-
Straty podatkowe	3 005	(3 005)	-
Inne (w tym aport)	877	1 198	2 075
	6 583	(3 904)	2 679
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Rzeczowe aktywa trwałe	4 109	(132)	3 977
Leasing finansowy	351	118	469
Różnice kursowe	2 100	(1 135)	965
Przeszacowanie nieruch. inwestyc. do wartości godziwej	833	-	833
Inne	(359)	326	(33)
	7 034	(823)	6 211
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(451)	(3 081)	(3 532)

31.12.2017	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:			
Rezerwy	640	87	727
Należności wątpliwe	983	521	1 504
Pozostałe zobowiązania finansowe	482	(38)	444
Rezerwa na złe długi	26	-	26
Straty podatkowe	-	3 005	3 005
Inne	2 644	(1 767)	877
	4 775	1 808	6 583
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 370	739	4 109
Leasing finansowy	521	(170)	351
Różnice kursowe	-	2 100	2 100
Przeszacowanie nieruch. inwestyc. do wartości godziwej	1 904	(1 071)	833
Inne	362	(721)	(359)
	6 157	877	7 034
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(1 382)	931	(451)

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

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

21. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki



fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone pracownikom	1	7
Środki pieniężne	2	0
Zobowiązania z tytułu ZFSS	(379)	(316)
Saldo po skompensowaniu	(376)	(309)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	489	877

22.Zysk/(strata) przypadający/a na jedną akcję

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

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

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

Podstawowy/a zysk (strata) na akcję	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 dane przekształcone
Zysk/(strata) netto	(104 280)	(4 266)
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	60 739 178	57 234 795
Podstawowy/a zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	(1,72)	(0,07)

Rozwodniony/a zysk (strata) na akcję	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 dane przekształcone
Zysk/(strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(104 280)	(4 266)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w szt.)	60 739 178	57 234 795
Rozwodniony/a zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	(1,72)	(0,07)

23.Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka w 2018 roku oraz w 2017 roku nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji pokrycia straty za rok obrotowy 2018.

24.Płatności w formie akcji

W roku 2017 i 2018 w Spółce nie występowały płatności w formie akcji.



25. Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka dokonała oceny aktywów trwałych na dzień bilansowy 31.12.2018 r. pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. Na dzień 31.12.2018 r. odpis z tytułu utraty wartości aktywów trwałych wyniósł 371 tys. zł

01.01.2018 - 31.12.2018

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 639	69 915	35 234	5 242	10 229	1 452	124 711
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 287	3 158	140	801	4 004	9 390
- zakup	-	172	93	140	801	-	1 206
- modernizacja	-	1 115	57	-	-	-	1 172
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	4 004	4 004
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	3 008	-	-	-	3 008
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 484	476	462	3 087	5 509
- sprzedaż	-	-	171	369	16	-	556
- likwidacja	-	-	1 313	107	446	-	1 866
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	2 364	2 364
- inne	-	-	-	-	-	723	723
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 639	71 202	36 908	4 906	10 568	2 369	128 592
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 319	21 369	3 272	7 380	-	43 340
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 937	1 327	138	651	-	4 053
- roczny odpis amortyzacyjny	-	1 937	2 725	575	1 051	-	6 288
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(1 398)	(436)	(400)	-	(2 234)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	13 256	22 696	3 410	8 031	-	47 393
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	352	352
zwiększenie(z tytułu)	-	-	13	-	-	257	270
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	(251)	(251)
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	13	-	-	358	371
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 639	58 596	13 865	1 970	2 849	1 100	81 019
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 639	57 946	14 199	1 496	2 537	2 011	80 828



01.01.2017 - 31.12.2017

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 442	57 404	34 015	5 212	9 328	7 043	115 444
b) zwiększenia (z tytułu)	197	12 511	1 289	209	904	4 570	19 680
- zakup	197	95	658	44	683	-	1 677
- modernizacja	-	3 873	-	-	75	-	3 948
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	4 570	4 570
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	631	165	146	-	942
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.	-	8 543	-	-	-	-	8 543
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	70	179	3	10 513	10 765
- sprzedaż	-	-	-	179	-	-	179
- likwidacja	-	-	70	-	3	-	73
- przyjęcie do środków trwałych	-	-	-	-	-	10 513	10 513
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 639	69 915	35 234	5 242	10 229	1 100	124 358
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 497	18 744	2 820	6 305	-	37 366
korekta błęd	-	-	(3)	(2)	(1)	-	(6)
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie	-	9 497	18 741	2 818	6 304	-	37 360
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 822	2 628	454	1 076	-	5 980
- roczny odpis amortyzacyjny	-	1 822	2 697	610	1 073	-	6 202
- sprzedaż środka trwałego	-	-	(69)	(156)	3	-	(222)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	11 319	21 369	3 272	7 380	-	43 340
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	2 442	47 907	15 274	2 394	3 024	7 043	78 084
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 639	58 596	13 865	1 970	2 849	1 100	81 019

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo
Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:

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

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

31.12.2018

31.12.2017

5 724

5 724

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



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

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania pozabilansowe wynikające z nominalnych wartości opłat za wieczyste użytkowanie gruntów		
W okresie 1 roku	298	260
W okresie od 1 do 5 lat	1 490	1 490
Powyżej 5 lat	19 670	19 968
Razem	21 458	21 718

26. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółka posiada aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej 96 tys. Spółka przewiduje cenę sprzedaży na poziomie wartości bilansowej tych aktywów.

27. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2018	31.12.2017
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE		
Wartość brutto na początek okresu	9 326	15 799
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego		(6 473)
- przeszacowanie do wartości godziwej	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9 326	9 326
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	9 326	15 799
Wartość netto na koniec okresu	9 326	9 326

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

Przychód uzyskany przez Spółkę z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych za rok 2018 wynosi 887 tys. zł. Za rok 2017 Spółka uzyskała przychody w wysokości 585 tys. zł. Koszty bieżących napraw, dostawy mediów pokrywane są przez wynajmujących.

W roku 2017 Spółka dokonała transferu części nieruchomości inwestycyjnej do rzeczowego majątku trwałego. Wartość godziwa części nieruchomości inwestycyjnej przeznaczonej do użytkowania na potrzeby prowadzonej działalności wyceniona została przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

W 2018 roku nie wystąpiła zmiana sposobu użytkowania nieruchomości inwestycyjnych powodująca zmianę klasyfikacji opisaną w MSR 40.

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

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

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

Hierarchię ustala się na podstawie najniższego poziomu danych wsadowych.



Lokalizacja nieruchomości	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa nieruchomości na dzień 31.12.2017 i 31.12.2018
Opalenica	-	-	1 147	1 147
Lublin	-	-	2 436	2 436
Grunty Zakroczym	-	-	2 073	2 073
PWUG Lublin	-	-	1 471	1 470
Kętrzyn	-	-	2 200	2 200
			9 326	9 326

28. Wartości niematerialne

01.01.2018 - 31.12.2018

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne - w tym znak URSUS	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	12 733	1 586	3 261	8 154	25 733
b) zwiększenia (z tytułu)	3 304	-	-	-	3 304
- zakup	-	-	-	-	-
- przekazania z prac rozwojowych	3 304	-	-	-	3 304
c) zmniejszenia (z tytułu)	883	-	-	-	883
- sprzedaż	883	-	-	-	883
- likwidacja	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 154	1 586	3 261	8 154	28 155
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	8 085	1 150	2 842	-	12 077
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 366	152	368	-	1 886
- amortyzacja (odpis roczny)	1 562	152	368	-	2 082
- sprzedaż	(197)	-	-	-	(197)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	9 451	1 302	3 210	-	13 963
n) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
l) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	4 648	436	419	8 154	13 656
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 703	284	51	8 154	14 192


01.01.2017 - 31.12.2017

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne - w tym znak URSUS	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	11 772	1 441	3 258	8 154	24 624
b) zwiększenia (z tytułu)	1 147	145	3	-	1 295
- zakup	-	145	3	-	148
- przekazania z prac rozwojowych	1 147	-	-	-	1 147
c) zmniejszenia (z tytułu)	186	-	-	-	186
- sprzedaż	163	-	-	-	163
- likwidacja	23	-	-	-	23
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	12 733	1 586	3 261	8 154	25 733
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	6 901	986	2 372	-	10 259
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 184	164	470	-	1 818
- amortyzacja (odpis roczny)	1 343	164	477	-	1 984
- likwidacja	(15)	-	(7)	-	(22)
- sprzedaż	(144)	-	-	-	(144)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	8 085	1 150	2 842	-	12 077
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	4 871	455	886	8 154	14 365
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 648	436	419	8 154	13 657

W okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku:

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

W roku 2018 Spółka nie zlecała wykonania wyceny wartości znaku towarowego URSUS według wartości godziwej. Wycena wartości godziwej znaku została wykonana na dzień 31 grudnia 2016 r. z datą wydania dokumentu 14 marca 2017 r. z wykorzystaniem metody opłat licencyjnych i kapitalizacji zysków i znacząco przewyższa wartość znaku wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

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

29. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2018 roku nie wystąpiło połączenie Spółki z innymi jednostkami gospodarczymi.

30. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

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



31.Zapasy

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych i produkcji w toku o wartości 75 472 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku.

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały	37 130	72 891
Według ceny nabycia	60 804	72 891
Korekty do wartości bieżącej netto	(23 674)	-
Towary	5 216	4 034
Według ceny nabycia	5 216	4 034
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	11 714	27 459
Produkty gotowe	13 673	16 629
Według kosztu wytworzenia	13 678	16 634
Odpis aktualizujący	(5)	(5)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	67 733	121 013

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Korekty do bieżącej wartości netto na 1 stycznia	5	6
Odwrócona korekta w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)	-	1
Utworzona korekta w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	23 674	-
Korekty do bieżącej wartości netto zapasów na dzień 31 grudnia	23 679	5


32. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2017	
	31.12.2018 dane przekształcone	
Należności od jednostek powiązanych	29 774	72 477
należności z tytułu dostaw i usług	29 774	72 477
pożyczki udzielone		
Należności od pozostałych jednostek	43 875	41 576
należności z tytułu dostaw i usług	33 011	31 649
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	10 262	7 681
zaliczki na zapasy	-	-
należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów (bioenergia, OBR)	-	-
należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	751
inne należności niefinansowe	533	570
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	69	924
- koszty prenumeraty czasopism	3	29
- koszty ubezpieczeń	57	56
- opłaty wynikające z prowizji	-	305
- roczne opłaty z tytułu licencji	-	208
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	44
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	9	283
Należności brutto	73 649	114 052
Odpis aktualizujący należności	(32 287)	(28 198)
Należności ogółem (netto)	41 362	85 854

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

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

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punkcie 44 informacji dodatkowej.

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 dane przekształcone
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	28 198	8 923
Reklasyfikacja odpisów dotyczących zaliczek na zapasy	785	-
Zwiększenie - ujęte w wyniku bieżącego roku	4 333	20 101
<i>w tym dotyczące należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów*</i>	-	19 876
Rozwiązanie - ujęte w wyniku bieżącego roku	(2 099)	(826)
Wykorzystanie	(640)	-
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu w tym dotyczące:	30 577	28 198
<i>należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów</i>	19 876	19 876
<i>należności handlowych</i>	9 004	7 609
<i>zaliczek</i>	1 293	-
<i>pozostałych należności</i>	404	714



33. Inwestycje długoterminowe oraz inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje

	31.12.2018	31.12.2017
Inwestycje długoterminowe	-	150
udzielone pożyczki	-	150
Inwestycje krótkoterminowe	-	2 894
udzielone pożyczki	-	2 894

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

34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 014	1 117
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 014	1 117
	31.12.2018	31.12.2017
środki w PLN	1 000	1 048
środki w USD	1	8
środki w EUR	9	55
środki w innych walutach	4	6
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 014	1 117

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

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

35. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

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

Emisja akcji serii R i S

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

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

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

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

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

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

- uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii S, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii S oraz zmiany Statutu Spółki,



- uchwała w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii S do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii S.

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

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

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

Struktura kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	25 454 216	39,40	25 454 216	39,40
Przedsiębiorstwo Budowlane „ELIN” Sp. z o.o.	3 350 000	5,19	3 350 000	5,19
Pozostali	35 795 784	55,41	35 795 784	55,41
Razem:	64 600 000	100,00	64 600 000	100,00

* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

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

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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



36. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopową	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2017 roku	675	2 281	407	3 363
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	500	500
Wykorzystane	-	-	-	-
Rozwiązane	-	(41)	-	(41)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	675	2 240	907	3 822

	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa urlopową	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	675	2 240	907	3 822
Utworzone w ciągu roku obrotowego	(62)	62	5 219	5 219
Wykorzystane	-	-	-	-
Rozwiązane	(53)	(1 459)	(20)	(1 532)
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	560	843	6 106	7 509

Inne rezerwy

W pozycji Inne rezerwy wykazano rezerwy na naprawy gwarancyjne, które wg stanu na dzień 31 grudnia wynoszą 553 tys. zł

Struktura czasowa rezerw	31.12.2018	31.12.2017
część długoterminowa	446	474
część krótkoterminowa	7 063	3 347
Razem rezerwy	7 509	3 822

37. Świadczenia pracownicze

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

	31.12.2018	31.12.2017
Na dzień 1 stycznia	613	675
Utworzenie rezerwy	-	23
Rozwiązanie rezerwy	53	85
Na dzień 31 grudnia	560	613

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

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku do wyliczenia kwoty rezerwy są następujące:



	31.12.2018	31.12.2017
Stopa dyskontowa (%)	2,60	2,90
Wskaźnik rotacji pracowników	7,5% rocznie	6,5% rocznie
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,0	1,5

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

Analizę wrażliwości wartości rezerw na świadczenia po okresie zatrudnienia na przyjęte założenia przedstawiono w poniższej tabeli.

wartość rezerw w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	stopa dyskontowa		stopa wzrostu wynagrodzeń		wskaźnik rotacji	
	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%	-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	273	280	264	280	278	267
odprawy rentowe	19	20	19	20	20	19
odprawy pośmiertne	268	276	261	276	276	262
RAZEM	560	576	544	576	574	548

Spółka nie wdrożyła i nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

38. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	4 044	3 991
Kredyty bankowe	963	2 249
Pożyczki otrzymane	10 427	17 829
Razem	15 434	24 069

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 762	2 171
Kredyty w rachunku bieżącym	23 638	43 941
Kredyty bankowe	55 367	55 099
Pożyczki otrzymane	8 410	4 199
Inne	3 353	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	94 530	105 410

Zabezpieczenia ustanowione przez Spółkę - wartość godziwa	31.12.2018	31.12.2017
- nieruchomości	113 827	113 727
- zapasy	45 814	45 814
- środki trwałe	42 220	42 220
	201 861	201 761


Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące kredyty oraz otwarte linie kredytowe

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu w tys.	Stan na dzień 31.12.2018		Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel
			w tys. PLN	w walucie (tys.)			
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	10 048 PLN	10 048 PLN	2018-12-31	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 57.137.000 PLN - KW OL10/00041258/5, OL10/00095687/4 i OL10/00097764/2 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę, 2. cesja wierzitelności z kontraktu	obrotowy w r.b.
	PLN	10 000	483 PLN	482 PLN	2018-12-17		rewolwingowy
	PLN	14 500	8 295 PLN	8 295 PLN	2018-12-15		rewolwingowy (VAT)
	PLN	4 804	331 PLN	331 PLN	2019-12-15		
mBANK S.A.	PLN	8 750	50 PLN	50 PLN	2018-11-30	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln PLN na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie oraz posiadawionych na nich budynkach będących własnością Spółki KW LU11/00180343/9, 2. oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, 3. cesja praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę. 4. <u>weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową</u>	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)
	EUR	3 000	9 497 PLN	2 209 EUR			
	PLN	3 000	3 072 PLN	3 072 PLN			
	EUR	600	2 615 PLN	608 EUR			
mBANK S.A.	EUR	3547	13 571 PLN	3 156 EUR	2019-04-30	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 6,0 mln EUR na nieruchomościach: KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5. 2. Zastaw rejestrowy (zastaw nr 2306057). 3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego.	odnawialny
mBank S.A.	PLN	3 650	1 947 PLN	1 947 PLN	2021-04-23	1. Hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Lublinie KW nr LU11/00180343/9 oraz w Opalenicy KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5 do kwoty 2.250.000 EUR	inwestycyjny
mBank S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Millennium S.A.	PLN	-	0 PLN	0 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	65 000	7 118 PLN	7 118 PLN	2018-12-31	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	nieodnawialny
	EUR		5 673 PLN	1 319 EUR			
Bank PKO BP S.A.	USD		0 PLN	0 USD	2019-05-29	1. Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki, których wartość wynosi minimum 20.000.000,00 zł, wraz z cesją z umowy ich ubezpieczenia; 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 37.500.000 zł (KW nr LU11/00180343/9, WA1N/00071691/3, LU11/00250100/6, LU11/00311416/0); 3. Hipoteka do kwoty 4.960.000 PLN (KW LU11/00180343/9); 4. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 5. Poręczenie udzielone przez POL-MOT Holding S.A. 6. Zastaw rejestrowy na zapasach nabytych przy wykorzystaniu akredytyw otwartych w PKO BP S.A.; 7. Zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach Spółki w Banku PKO BP S.A. ; 8. Poręczenie cywilne udzielone przez URSUS BUS S.A.; 9. Poręczenie cywilne udzielone przez Ursus Dystrybucja Sp. z o. o., 10. Zastaw rejestrowy na ciągniach należących do Ursus Dystrybucji Sp. z o.o. o wartości łącznej nie mniejszej niż 7.000.000 zł.	obrotowy w r.b.
	PLN		0 PLN	0 PLN			obrotowy
	EUR		1 682 PLN	391 EUR			obrotowy (akredytywa)
	PLN		0 PLN	0 PLN			obrotowy
	EUR		0 PLN	0 EUR			obrotowy
	PLN		0 PLN	0 PLN			obrotowy
	EUR	25 000	0 PLN	0 EUR			obrotowy
	USD		0 PLN	0 PLN	obrotowy		
	PLN		10 516 PLN	10 516 PLN		obrotowy nieodnawialny	
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	1 509 PLN	351 EUR	2018-12-31	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	obrotowy rewolwingowy
Getin Noble Bank S.A.	EUR	800	3 560 PLN	828 EUR	2018-12-31	1. Pełnomocnictwo do rachunków w Getin Noble Banku S.A., 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	w rach. bieżącym



Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu w tys.	Stan na dzień 31.12.2017		Data spłaty wg umowy	Ustanowione zabezpieczenia	Cel
			w tys. PLN	w walucie (tys.)			
Bank Millennium S.A.	PLN	10 000	10 034 PLN	10 034 PLN	2018-12-31	1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 57.137.000 PLN - KW OL10/00041258/5, OL10/00095687/4 i OL10/00097764/2 wraz z cesją praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę, 2. cesja wierzytelności z kontraktu	obrotowy w r.b.
	PLN	10 000	1 930 PLN	1 930 PLN	2018-12-17		rewolwingowy
	PLN	17 000	10 205 PLN	10 205 PLN	2018-12-15		rewolwingowy (VAT)
	PLN	5 000	2 246 PLN	2 246 PLN	2019-12-15		
mBANK S.A.	PLN	10 750	1 041 PLN	1 041 PLN	2018-11-30	1. Hipoteka łączna umowna do kwoty 25,5 mln PLN na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym Emitenta położonych w Lublinie oraz posiadawionych na nich budynkach będących własnością Spółki KW LU1I/00180343/9, 2. oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, 3. cesja praw z umowy ubezpieczeniowej nieruchomości, na których ustanowiono hipotekę. 4. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	obrotowy w r.b. (wielowalutowy)
	EUR		9 725 PLN	2 332 EUR			
	PLN	3 000	3 000 PLN	3 000 PLN			
	EUR		2 503 PLN	600 EUR			
		600					
mBANK S.A.	EUR	4 000	15 557 PLN	3 730 EUR	2019-11-29	1. hipoteka łączna umowna do kwoty 6,0 mln EUR KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5. Współobciążenie LU1I/00180343/9 2. Zastaw rejestrowy na zapasach- 7.500.000 EUR. 3. Weksel in blanco. 4. Cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych z tytułu umowy z Getin Noble Bank S.A. o świadczenie usług faktoringowych nr DFA/0001/U/2014 w kwocie 17.900.00 PLN na podstawie umowy o cesję z dnia 29.04.2014 z późn zm.	odnawialny
mBank S.A.	PLN	3 650	2 249 PLN	2 249 PLN	2021-04-23	1. Hipoteka umowna łączna na nieruchomości w Lublinie KW nr LU1I/00180343/9 oraz w Opalenicy KW Nr PO1N/00014427/2, PO1N/00017663/9, PO1N/00018940/2, PO1N/00018941/9, PO1N/00020140/1, PO1N/00020142/5 do kwoty 2.250.000 EUR	inwestycyjny
mBank S.A.	PLN	-	14 PLN	14 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Millennium S.A.	PLN	-	43 PLN	43 PLN	-	Karty płatnicze	karty płatnicze
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN		12 970 PLN	12 970 PLN	2018-12-31	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami prowadzonymi przez Bank, 2. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	nieodnawialny
	EUR	65 000 PLN	8 619 PLN	2 067 EUR			
	USD		0 PLN	0,00			
	PLN		8 940 PLN	8 940 PLN			
Bank PKO BP S.A.	EUR		5 072 PLN	1 216 EUR	2019-05-29	1. Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki, których wartość wynosi minimum 20.000.000,00 zł, wraz z cesją z umowy ich ubezpieczenia; 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 37.500.000 zł (KW nr LU1I/00180343/9, WA1N/00071691/3, LU1I/00250100/6, LU1I/00311416/0); 3. Hipoteka do kwoty 4.960.000 PLN (KW LU1I/00180343/9); 4. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 5. Poręczenie udzielone przez POL-MOT Holding S.A. 6. Zastaw rejestrowy na zapasach nabytych przy wykorzystaniu akredytyw otwartych w PKO BP S.A.; 7. Zastaw rejestrowy i finansowy na rachunkach Spółki w Banku PKO BP S.A. ; 8. Poręczenie cywilne udzielone przez URSUS BUS S.A.; 9. Poręczenie cywilne udzielone przez Ursus Dystrybucja Sp. z o. o., 10. Zastaw rejestrowy na ciągnikach należących do Ursus Dystrybucji Sp. z o.o. o wartości łącznej nie mniejszej niż 7.000.000 zł.	obrotowy w r.b. odnawialny (akredytywa)
	PLN		3 847 PLN	3 847 PLN			
	EUR		0 PLN	0 EUR			
	PLN		0 PLN	0 PLN			
	EUR		0 PLN	0 EUR			
	USD	25 000	432 PLN	124 USD			
	PLN		683 PLN	683 PLN		obrotowy nieodnawialny	
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	122 PLN	29 EUR	2018-10-22	1. Pełnomocnictwo do rachunków, 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	obrotowy rewolwingowy
Getin Noble Bank S.A.	EUR	500	2 060 PLN	494 EUR	2018-06-19	1. Pełnomocnictwo do rachunków, 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez POL-MOT Holding S.A.	w rach. bieżącym



Na 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała następujące linie kredytowe z przeznaczeniem na akredytywy oraz linie factoringowe:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu w tys. zł 31.12.2018	Data spłaty	Zabezpieczenia	Cel
KUKE S.A.	PLN	10 000	bezterminowo	1. weksle własne in blanco z deklaracjami weksłowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych
STU Ergo Hestia S.A.	PLN	5 000	bezterminowo	1. weksle własne in blanco z deklaracjami weksłowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji ubezpieczeniowych
Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	PLN	1 000	2019-09-09	1. weksle własne in blanco z deklaracjami weksłowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji ubezpieczeniowych
Kuke Finance Sp. z o.o.	PLN	3 500	bezterminowo	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej, 3. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5. Poręczenie wekslowe	Faktoring



Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu w tys. zł 31.12.2017	Data spłaty	Zabezpieczenia	Cel
Bank Millenium S.A.	PLN	17 000	15.12.2018	-wksel in blanco z deklaracją zabezpieczony hipoteką łączną do kwoty 57.137.000 PLN na OL10/00041258/5, OL10/00095687/4 i OL10/00097764/2	Linia na akredytywy dokumentowe wraz z kredytem rewolwingowym
Bank Millenium S.A.	PLN	12 740	13.03.2018	--- - cesja wierzytelności z kontraktu	Faktoring
KUKE Finance S.A.	PLN	8 000	bezterminowo	- wksel własny in blanco z deklaracją wekslową; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Faktoring
KUKE Finance S.A.	PLN	1 000	bezterminowo	-weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Faktoring (odwrotny)
KUKE S.A.	PLN	10 000	bezterminowo	-weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych
mBank	PLN	3 460	31.07.2018	- wksel in blanco; zastaw rejestrowy na zapasach	Gwarancja
Generali TU S.A.	PLN	3 000	31.05.2018	-weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie gwarancji kontraktowych
STU Ergo Hestia S.A.	PLN	5 000	bezterminowo	-weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych
Getin Bank S.A.	PLN	3 100	bezterminowo	1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem. 2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji. 3. Depozyt świadectw homologacji maszyn.	Faktoring

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące pożyczki:



Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki	Stan na dzień 31.12.2018 r. w tys. zł	Data spłaty wg umowy	Zabezpieczenia
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	20 000	16 000	2021-08-31	Hipoteka na nieruchomości położonej w Biedaszkach Małych w gminie Kętrzyn, objętej księgą wieczystą Nr OL1K/00012743/6, zastawy rejestrowe na zapasach Emitenta zlokalizowanych w siedzibie Spółki w Lublinie oraz oddziałach Spółki w Opalenicy, Dobrym Mieście i Biedaszkach Małych, zastaw rejestrowy na prawie z rejestracji znaków towarowych URSUS tj. numer prawa ochronnego 260749, 241814, 241813, 241812, 54394, 56476, 47098, przelew praw z umów ubezpieczenia majątku objętego zastawami rejestrowymi oraz hipoteką na rzecz ARP S.A., poręczenie spółki POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
mLeasing sp. z o.o.	PLN	2 317	858	2020-07-30	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
mLeasing sp. z o.o.	PLN	1 878	728	2020-08-11	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	1 441	243	2020-04-05	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	511	86	2020-04-05	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	101	26	2020-04-05	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
Idea Leasing S.A.	PLN	115	47	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	339	150	2020-09-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	37	14	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	48	19	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	102	41	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
EFL Finance S.A.	PLN	136	69	2020-11-30	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej
mLeasing sp. z o.o.	PLN	277	120	2020-11-30	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
mLeasing sp. z o.o.	PLN	288	125	2020-12-31	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
mLeasing sp. z o.o.	PLN	609	274	2020-12-31	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
Invest - Mot Sp. Z o.o.	PLN	260	38	2018-12-31	Brak zabezpieczeń.



Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki	Stan na dzień 31.12.2017 r. w tys. zł	Data spłaty	Zabezpieczenia
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	PLN	20 000	18 400	2021-08-31	Hipoteka na nieruchomości położonej w Biedaszkach Małych w gminie Kętrzyn, objętej księgą wieczystą Nr OL1K/00012743/6, zastawy rejestrowe na zapasach Emitenta zlokalizowanych w siedzibie Spółki w Lublinie oraz oddziałach Spółki w Opalenicy, Dobrym Mieście i Biedaszkach Małych, zastaw rejestrowy na prawie z rejestracji znaków towarowych URSUS tj. numer prawa ochronnego 260749, 241814, 241813, 241812, 54394, 56476, 47098, przelew praw z umów ubezpieczenia majątku objętego zastawami rejestrowymi oraz hipoteką na rzecz ARP S.A., poręczenie spółki POL-MOT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
mLeasing sp. z o.o.	PLN	2 269	1 074	2020-07-30	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
mLeasing sp. z o.o.	PLN	1 878	910	2020-08-11	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	1 441	422	2020-04-05	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	511	151	2020-04-05	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	PLN	101	29	2020-04-05	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. blokada środków na rachunku
Idea Leasing S.A.	PLN	115	53	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	339	170	2020-09-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	37	16	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	48	21	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Idea Leasing S.A.	PLN	102	47	2020-07-15	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
EFL Finance S.A.	PLN	136	84	2020-11-30	1. zastaw rejestrowy, 2. cesja z polisy ubezpieczeniowej
mLeasing sp. z o.o.	PLN	277	145	2020-11-30	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
mLeasing sp. z o.o.	PLN	288	156	2020-12-31	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków
mLeasing sp. z o.o.	PLN	609	347	2020-12-31	1. weksel in blanco z deklaracją wekslową, 2. zastaw rejestrowy, 3. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, 4. pełnomocnictwo do rachunku wraz z blokadą środków



Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała następujące leasingi:

Leasingodawca	okres obowiązywania umowy		Warunki/ Zabezpieczenie	Wartość początkowa netto w tys. zł	Zobowiązanie na dzień 31.12.2018 w tys. zł
	od	do			
mLeasing sp. z o.o.	2014-01-16	2018-02-11	48 rat, wartość resztowa 2 051,53 PLN, weksel	205	12
mLeasing sp. z o.o.	2014-07-30	2018-08-11	48 rat, wartość resztowa 7.842 PLN, weksel	131	15
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 70.214,68 PLN, weksel	493	209
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 94.563 PLN, weksel	664	280
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 13.000 PLN, weksel	1 300	413
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 6.936 PLN, weksel	694	232
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 510 PLN, weksel	9	2
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 224,90 PLN, weksel	22	3
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 1.950 PLN, weksel	8	3
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2015-11-18	2019-10-30	48 rat, wartość resztowa 7.560 PLN, weksel	126	43
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2016-01-12	2019-12-12	48 rat, wartość resztowa 35.387 PLN, weksel	142	73
Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2016-02-05	2020-02-22	48 rat, wartość resztowa 62.623 PLN, weksel	250	142
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-13	2019-04-30	35 rat, wartość resztowa 24,75 PLN, weksel	27	9
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-12	2021-05-15	59 rat, wartość resztowa 22.281 PLN, weksel	149	99
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-31	2021-05-31	59 rat, wartość resztowa 59.297 PLN, weksel	395	263
SG Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	2016-06-15	2019-08-01	36 rat, wartość resztowa 6096 PLN, weksel	203	65
mLeasing sp. z o.o.	2016-06-30	2019-08-15	35 rat, wartość resztowa 2.032, PLN, weksel	203	75
mLeasing sp. z o.o.	2016-07-22	2019-08-15	35 rat, wartość resztowa 26.904 PLN, weksel	128	63
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 64.248 PLN, weksel	370	190
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 21.962 PLN, weksel	147	65
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 23.795 PLN, weksel	160	71
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 55.159 PLN, weksel	431	163
mLeasing sp. z o.o.	2016-09-12	2021-08-15	59 rat, wartość resztowa 1.180 PLN, weksel	118	76
mLeasing sp. z o.o.	2016-09-08	2020-10-15	47 rat, wartość resztowa 166.031 PLN, weksel	572	279
mLeasing sp. z o.o.	2016-10-14	2021-09-30	59 rat, wartość resztowa 588 PLN, weksel	59	38
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	2016-10-18	2020-09-18	47 rat, wartość resztowa 185.237 PLN	371	268
mLeasing sp. z o.o.	2016-12-01	2021-12-31	60 rat, wartość resztowa 12.008 PLN, weksel	1 201	879
Grenke Leasing sp. z o.o.	2016-12-05	2021-12-05	20 rat kwartalnych, wartość resztowa 3800 PLN, weksel	380	274
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2020-06-30	24 raty, wartość resztowa: 71.820 PLN, weksel	399	374
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2020-05-31	24 raty, wartość resztowa: 132.397,17 PLN, weksel	736	578
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2020-05-31	24 raty, wartość resztowa: 349.759,59 PLN, weksel	1 874	1 714
Grenke Leasing sp. z o.o.	2016-09-26	2018-09-26	8 rat kwartalnych, wartość resztowa 1993 PLN	199	4
Grenke Leasing sp. z o.o.	2017-03-29	2020-03-31	12 rat kwartalnych, wartość resztowa: 929 PLN, weksel	93	52
mLeasing sp. z o.o.	2017-07-14	2020-08-31	35 rat, wartość resztowa: 658 PLN, weksel	66	50
mLeasing sp. z o.o.	2017-07-04	2022-07-22	59 rat, wartość resztowa: 51 029 PLN, weksel	340	302
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2021-09-15	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	67
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2021-09-15	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	61
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2020-07-31	35 rat, wartość resztowa: 9660 PLN, weksel	46	36
mLeasing sp. z o.o.	2017-09-20	2020-09-20	35 rat, wartość resztowa: 799 PLN, weksel własny	80	63
Umowy leasingu zawarte w EUR					
mLeasing sp. z o.o.	2017-03-14	2021-03-31	48 rat, wartość wykupu 14 125 EUR, weksel	243	201



Leasingodawca	okres obowiązywania umowy		Warunki/ Zabezpieczenie	Wartość początkowa netto w tys. zł	Zobowiązanie na dzień 31.12.2017 w tys. zł
	od	do			
Umowy leasingu zawarte w PLN					
mLeasing sp. z o.o.	2014-01-16	2018-02-11	48 rat, wartość resztowa 2 051,53 PLN, weksel	205	11
mLeasing sp. z o.o.	2014-07-30	2018-08-11	48 rat, wartość resztowa 7.842 PLN, weksel	131	30
mLeasing sp. z o.o.	2014-07-30	2018-08-11	48 rat, wartość resztowa 1.194 PLN, weksel	20	4
Mercedes-Benz Leasing Polska sp. z o.o.	2014-10-07	2018-09-01	48 rat, wartość resztowa 68.190,44 PLN	203	100
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 70.214,68 PLN, weksel	493	223
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 94.563 PLN, weksel	664	293
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 13.000 PLN, weksel	1 300	481
mLeasing sp. z o.o.	2015-02-10	2020-02-27	60 rat, wartość resztowa 6.936 PLN, weksel	694	256
EFL S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 510 PLN, weksel	9	3
EFL S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 224,90 PLN, weksel	22	8
EFL S.A.	2015-03-02	2019-02-25	48 rat, wartość resztowa 1.950 PLN, weksel	8	4
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 64.248 PLN, weksel	370	233
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 21.962 PLN, weksel	147	80
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 23.795 PLN, weksel	160	86
Millennium Leasing sp. z o.o.	2015-06-02	2020-06-05	60 rat, wartość resztowa 55.159 PLN, weksel	431	200
EFL S.A.	2015-11-18	2019-10-30	48 rat, wartość resztowa 7.560 PLN, weksel	126	67
EFL S.A.	2016-01-12	2019-12-12	48 rat, wartość resztowa 35.387 PLN, weksel	142	91
EFL S.A.	2016-02-05	2020-02-22	48 rat, wartość resztowa 62.623 PLN, weksel	250	172
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-13	2019-04-30	35 rat, wartość resztowa 24,75 PLN, weksel	27	11
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-12	2021-05-15	59 rat, wartość resztowa 22.281 PLN, weksel	149	100
mLeasing sp. z o.o.	2016-05-31	2021-05-31	59 rat, wartość resztowa 59.297 PLN, weksel	395	276
Econocom Polska sp. z o.o.	2016-06-15	2019-08-01	36 rat, wartość resztowa 6096 PLN, weksel	203	118
mLeasing sp. z o.o.	2016-06-30	2019-08-15	35 rat, wartość resztowa 2.032, PLN, weksel	203	102
mLeasing sp. z o.o.	2016-07-22	2019-08-15	35 rat, wartość resztowa 26.904 PLN, weksel	128	77
mLeasing sp. z o.o.	2016-09-12	2021-08-15	59 rat, wartość resztowa 1.180 PLN, weksel	118	80
mLeasing sp. z o.o.	2016-09-08	2020-10-15	47 rat, wartość resztowa 166.031 PLN, weksel	572	350
mLeasing sp. z o.o.	2016-10-14	2021-09-30	59 rat, wartość resztowa 588 PLN, weksel	59	42
Grenke Leasing sp. z o.o.	2016-09-26	2018-09-26	8 rat kwartalnych, wartość resztowa 1993 PLN	199	81
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	2016-10-18	2020-09-18	47 rat, wartość resztowa 185.237 PLN	371	303
mLeasing sp. z o.o.	2016-12-01	2021-12-31	60 rat, wartość resztowa 12.008 PLN, weksel	1 201	865
Grenke Leasing sp. z o.o.	2016-12-05	2021-12-05	20 rat kwartalnych, wartość resztowa 3800 PLN, weksel	380	313
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2019-01-31	24 raty, wartość resztowa: 71.820 PLN, weksel	399	-40
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2019-01-31	24 raty, wartość resztowa: 109.530 PLN, weksel	609	-61
mLeasing sp. z o.o.	2017-01-31	2019-01-31	24 raty, wartość resztowa: 287.100 PLN, weksel	1 595	-160
Grenke Leasing sp. z o.o.	2017-03-29	2020-03-31	12 rat kwartalnych, wartość resztowa: 929 PLN, weksel	93	71
mLeasing sp. z o.o.	2017-07-14	2020-08-31	35 rat, wartość resztowa: 658 PLN, weksel	66	56
mLeasing sp. z o.o.	2017-07-04	2022-07-22	59 rat, wartość resztowa: 51 029 PLN, weksel	340	301
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2021-09-15	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	74
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2021-09-15	47 rat, wartość resztowa: 5775 PLN, weksel	83	68
mLeasing sp. z o.o.	2017-08-22	2020-07-31	35 rat, wartość resztowa: 9660 PLN, weksel	46	41
mLeasing sp. z o.o.	2017-09-20	2020-09-20	35 rat, wartość resztowa: 799 PLN, weksel	80	72
Umowy leasingu zawarte w EUR					
BZ WBK Leasing S.A.	2012-09-18	2017-11-30	60 rat, wartość wykupu 15% (13.026,69 EUR), weksel	335	59
mLeasing sp. z o.o.	2014-07-30	2018-08-30	47 rat, wartość wykupu 2.131.50 EUR, weksel	126	28
mLeasing sp. z o.o.	2017-03-14	2021-03-31	48 rat, wartość wykupu 14 125 EUR, weksel	0	204

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

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:



	31.12.2018	31.12.2017
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	3 995	2 425
W okresie od 1 do 5 lat	4 165	4 234
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	8 160	6 659
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	354	497
Wycena leasingów w walutach	354	7
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	3 762	2 171
W okresie od 1 do 5 lat	4 044	3 991
Powyżej 5 lat	-	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	7 806	6 162

Informacje na temat umów leasingu zostały szczegółowo opisane w pkt.14 Sprawozdania z działalności Spółki.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 625	12 407
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów, w tym:	7 625	12 407
- czynsz dzierżawny od URSUS BUS	1 747	4 800
- otrzymane dotacje	4 841	7 361
- inne	1 037	246
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	7 625	12 407
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2 791	9 030
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 791	6 796
inne zobowiązania finansowe	-	2 234
inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	92 656	93 095
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 884	81 670
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 658	1 975
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	7 678	4 216
zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	128	-
inne zobowiązania niefinansowe	1 867	3 153
rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 441	2 081
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	95 447	102 125
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	103 072	114 532

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

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

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płaconą właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.



40. Dotacje rządowe

Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na		Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w		Stan dotacji rządowych na
	01.01.2017	Zwiększenia w okresie 01.01.17-31.12.2017	okresie 01.01.2017-31.12.2017	okresie 01.01.2017-31.12.2017	
dotacja PORPW	6 980	-	(714)		6 266
POIR	331	1 820	(1 056)		1 095
Razem	7 311	1 820	(1 770)		7 361

Cel dotacji	Stan dotacji rządowych na		Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w		Stan dotacji rządowych na
	01.01.2018	Zwiększenia w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018	okresie 01.01.2018-31.12.2018	okresie 01.01.2018-31.12.2018	
dotacja PORPW	6 266	-	(710)		5 556
dotacja POIR	1 095	787	(1 882)		-
Razem	7 361	787	(2 592)		5 556

W dniu 27 listopada 2015 r. została podpisana umowa pomiędzy URSUS S.A. a Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie projektu polegającego na opracowaniu i zastosowaniu w ciągnikach URSUS nowej, innowacyjnej konstrukcji transmisji na kwotę 11.255.751,72 zł, co stanowi 40% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem w ramach projektu. Od stycznia 2016 roku Emitent realizuje projekt POIR.01.01.02-00-86/15-00 pt. „Rozwój innowacyjnej, uniwersalnej konstrukcji układów przeniesienia mocy do ciągników rolniczych” (dalej zwany VIGUS). W ramach projektu Emitent może refundować poniesione wydatki albo wnioskować o zaliczki na poczet przyszłych wydatków.

W dniu 30 września 2013 r. Spółka URSUS S.A. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie umowę o dofinansowanie realizacji projektu „Infrastruktura zaplecza badawczo-rozwojowego dla zapewnienia innowacyjnej pozycji rynkowej przedsiębiorstwa”. Przedmiotem umowy jest udzielenie spółce dofinansowania ze środków publicznych na realizację projektu w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej 2007-2013, osi Priorytetowej I Nowoczesna Gospodarka, działania I.3 Wspieranie Innowacji. Wynikiem realizacji projektu będzie utworzenie w siedzibie głównej Spółki w Lublinie nowoczesnej infrastruktury służącej do prowadzenia prac badawczych i rozwojowych na potrzeby działalności Spółki.

41. Zobowiązania i należności warunkowe

Inne zobowiązania warunkowe	31.12.2018		31.12.2017	
Poręczenie spłaty kredytu URSUS BUS S.A.	118 700		74 289	
Poręczenie spłaty leasingu dla URSUS BUS S.A.	6 000		6 000	
Poręczenie spłaty kredytu Ursus Dystrybucja Sp. z o.o.	29 914		7 914	
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych oraz pozostałe	18 938		21 901	
Razem zobowiązania warunkowe	173 552		110 104	



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

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



Podmiot	Rodzaj zabezpieczenia	Wierzyciel	Przedmiot umowy	Kwota poręczenia na 31.12.2017 w tys. zł
URSUS Dystrybucja sp. z o.o.	Poręczenie wekslowe	SGB - Bank S.A.	Umowa o kredyt inwestycyjny w wysokości 5.276 tys PLN z dnia 21.04.2017 r. (poręczenie do kwoty 7.914 tys PLN), z terminem spłaty do dnia 21.04.2027 r.	7 914
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	Bank Millennium S.A.	Umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 23.11.2016 r. w kwocie 2.000 tys PLN. Poręczenie obowiązuje do dnia 22.12.2018 r.	1 920
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	Umowa leasingu z dnia 27.09.2016 r. zawarta na 7 lat (termin spłaty: 23.09.2023)	2 000
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	BOŚ Ekosystem sp. z o.o.	Umowa leasingu z dnia 27.09.2016 r. zawarta na 7 lat (termin spłaty: 25.05.2024)	4 000
URSUS BUS S.A.	Poręczenie wekslowe	SGB - Bank S.A.	Umowa o kredyt obrotowy z dnia 15.02.2017 r. w wysokości 5.000 tys PLN (poręczenie do kwoty 7,5 mln PLN), obowiązująca do 15.02.2020 r., z klauzulą wykonalności do 15.02.2023 r.	7 500
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Umowa kredytu nieodnawialnego z dnia 28.08.2017 r., w wysokości 33.055 tys PLN, z terminem spłaty na dzień 31.07.2018 r.	49 582
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Umowa kredytu nieodnawialnego z dnia 28.08.2017 r., w wysokości 6.235 tys PLN, z terminem spłaty na dzień 31.12.2017 r.	9 352
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Umowa kredytu nieodnawialnego z dnia 28.08.2017 r., w wysokości 1.957 tys PLN, z terminem spłaty na dzień 31.12.2018 r. (ośw. o poddaniu się egzekucji do kwoty 2.935 tys PLN)	2 935
URSUS BUS S.A.	Przystąpienie do długu	Bank Ochrony Środowiska S.A.	Umowa kredytu odnawialnego w rach. bież. z dnia 28.08.2017 r., w wysokości 2.000 tys PLN, z terminem spłaty na dzień 31.07.2018 r. (ośw. o poddaniu się egzekucji do kwoty 3.000 tys PLN)	3 000

Informacje na temat umów zobowiązań warunkowych zostały szczegółowo opisane w pkt.15 Sprawozdania z działalności Zarządu Spółki.

Należności warunkowe

Nie występują.

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia wartość zobowiązań inwestycyjnych wynosi 592 tys. zł. Spółka nie planuje ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych w roku 2019.

Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka poza ww. przyspieszonym postępowaniem układowym 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.

Gwarancje

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku obowiązywały poniższe gwarancje



Podmiot finansujący	Cel	Waluta	Wielkość limitu gwarancji na 31.12.2018 w tys. zł	Data spłaty
KUKE S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	10 000	bezterminowo
STU Ergo Hestia S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	5 000	bezterminowo
Polski Gaz TUW	Umowa na udzielenie gwarancji ubezpieczeniowej; Umowa zawarta z URSUS S.A. oraz URSUS BUS S.A..	PLN	1 000	2019-09-09

Podmiot finansujący	Cel	Waluta	Wielkość limitu gwarancji na 31.12.2017 w tys. zł	Data spłaty
mBank S.A.	Gwarancja	PLN	3 460	2018-07-31
KUKE S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	10 000	bezterminowo
Generali TU S.A.	Umowa na udzielanie gwarancji kontraktowych	PLN	3 000	2018-05-31
STU Ergo Hestia S.A.	Umowa na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	PLN	5 000	bezterminowo
Bank Millennium	Gwarancja płatności	PLN	441	2018-01-31

Udzielone gwarancje zostały szczegółowo opisane w pkt.15 Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki.

Rozliczenia podatkowe i związane z innymi regulacjami

Regulacje prawne dotyczące podatków, w tym m.in. podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych oraz prawa pracy, ubezpieczeń społecznych i innych obszarów podlegającym regulacjom (np. sprawy celne i dewizowe) podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brakuje im odniesienia do utrwalonych w przeszłości regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności i niespójności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów i powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (z ang. General Anti-Abuse Rule „GAAR”). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

W Polsce organy skarbowe posiadają prawo kontroli deklaracji podatkowych przez okres pięciu lat od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku, jednak spółki mogą w tym okresie dokonywać kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Spółka ocenia, że wykazane przez nią zobowiązania podatkowe są prawidłowe dla wszystkich lat podatkowych, które mogą być poddane kontroli przez organy skarbowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Osąd ten opiera się na ocenie wielu czynników związanych z zarządzaniem przez Spółkę ryzykiem podatkowym, w tym na ocenie interpretacji prawa podatkowego oraz doświadczeń z lat poprzednich. Niemniej fakty i okoliczności, które mogą zaistnieć w przyszłości, mogą wpłynąć na ocenę prawidłowości istniejących lub przeszłych zobowiązań podatkowych.



42. Informacje o podmiotach powiązanych

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

01.01.2018 - 31.12.2018

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i pozostałe
- jednostkom zależnymi	16 817	5 465	206
- pozostałym podmiotom powiązanym	76	-	3
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	16 893	5 465	209

01.01.2018 - 31.12.2018

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od jednostek zależnych	519	9 021	530
- od pozostałych podmiotów	3 553	1 898	1 109
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	4 072	10 919	1 639

01.01.2017 - 31.12.2017

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i pozostałe
- pozostałym podmiotom powiązanym	81 563	698	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	81 563	698	0

01.01.2017 - 31.12.2017

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- od pozostałych podmiotów	7 404	3 183	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	7 404	3 183	0



Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
- od jednostek zależnych	29 720	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	165	72 477
Razem należności od podmiotów powiązanych	29 885	72 477

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2018	31.12.2017
- wobec jednostek zależnych	9	-
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	2 930	9 030
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2 939	9 030

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

43. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 193	3 887
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	18
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej	2 193	3 905

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd	1 350	1 774
Rada Nadzorcza	194	209
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	702	530
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	252	2
Razem	2 498	2 515

44. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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



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

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31.12.2018							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	1 014	-	-	-	-	-	1 014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	3 762	2 569	1 390	85	-	-	7 806
Kredyty w rachunku bieżącym	24 122	-	-	-	-	-	24 122
Pożyczki na kwotę 18 837 tys. zł.	8 409	7 228	3 200	-	-	-	18 837
Kredyt bankowy na kwotę 14 500 tys. zł.	8 295	-	-	-	-	-	8 295
Kredyt bankowy na kwotę 4 804 tys. zł.	331	-	-	-	-	-	331
Kredyt bankowy na kwotę 3 000 tys. zł.	3 072	-	-	-	-	-	3 072
Kredyt bankowy na kwotę 2 580 tys. zł.	2 615	-	-	-	-	-	2 615
Kredyt bankowy na kwotę 15 253 tys. zł.	13 571	-	-	-	-	-	13 571
Kredyt bankowy na kwotę 3 650 tys. zł.	984	750	213	-	-	-	1 947
Kredyt bankowy na kwotę 65 000 tys. zł.	12 791	-	-	-	-	-	12 791
Kredyt bankowy na kwotę 12 400 tys. zł.	11 714	-	-	-	-	-	11 714
Kredyt bankowy na kwotę 2 150 tys. zł.	1 509	-	-	-	-	-	1 509
Razem	87 413	7 978	3 413	-	-	-	107 624

31.12.2017							
Oprocentowanie stałe	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	1 117	-	-	-	-	-	1 117
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 171	1 758	1 494	654	85	-	6 162
Kredyty w rachunku bieżącym	43 941	-	-	-	-	-	43 941
Pożyczki	4 199	6 123	5 656	4 800	1 250	-	22 028
Kredyt bankowy na kwotę 2 249 tys.zł.	-	2 249	-	-	-	-	2 249
Kredyt bankowy na kwotę 10 205 tys.zł.	10 205	-	-	-	-	-	10 205
Kredyt bankowy na kwotę 2 246 tys.zł.	2 246	-	-	-	-	-	2 246
Kredyt bankowy na kwotę 21 589 tys.zł.	21 589	-	-	-	-	-	21 589
Kredyt bankowy na kwotę 15 557 tys.zł.	15 557	-	-	-	-	-	15 557
Kredyt bankowy na kwotę 5 503 tys.zł.	5 503	-	-	-	-	-	5 503
Razem	106 528	10 129	7 150	5 454	1 335	-	130 596

Ryzyko walutowe

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

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

Ekspozycje walutowe należności wykazano w wartościach netto.



pozycja	31.12.2018			31.12.2017		
	wartość w walucie (tys)	wartość w tys. zł	struktura %	wartość w walucie (tys)	wartość w tys. zł	struktura %
Srodki pieniężne						
PLN	1 000	1 000	98,6%	1 048	1 048	93,8%
USD	-	1	0,1%	2	8	0,7%
EUR	2	9	0,9%	13	55	4,9%
GBP	1	4	0,4%	1	6	0,5%
ETB	2	-	0,0%	-	0	0,0%
		1 014	100,0%		1 117	100,0%
Należności z tytułu dostaw i usług						
PLN	30 498	30 498	91,2%	86 616	86 616	90,4%
USD	24	89	0,3%	244	850	0,9%
EUR	665	2 858	8,5%	1 932	8 057	8,4%
GBP	-	-	0,0%	60	280	0,3%
		33 445	100,0%		95 804	100,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
PLN	29 213	29 213	35,3%	71 275	71 275	80,6%
USD	12 634	47 501	57,3%	3 188	11 098	12,5%
EUR	1 414	6 080	7,3%	1 457	6 079	6,9%
GBP	10	49	0,1%	3	14	0,0%
CHF	1	4	0,0%	-	-	0,0%
		82 847	100,0%		88 466	100,0%
Kredyty i pożyczki						
PLN	70 195	70 195	71,0%	79 229	79 229	64,2%
USD	-	-	0,0%	124	432	0,4%
EUR	6 653	28 609	29,0%	10 467	43 658	35,4%
		98 804	100,0%		123 318	100,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu						
PLN	7 605	7 605	97,4%	5 866	5 866	95,2%
EUR	47	201	2,6%	71	296	4,8%
		7 806	100,0%		6 162	100,0%

Inne ryzyko cenowe

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

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

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



31.12.2018	wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik finansowy				wpływ na inne całkowite dochody			
		Ryzyko stopy		Ryzyko walutowe		Ryzyko stopy		Ryzyko	
		+ 100 pb w PLN + 75 pb w EUR + 75 pb w GBP + 75 pb w USD	- 100 pb w PLN - 75 pb w EUR - 75 pb w GBP - 75 pb w USD	+ 30%	- 30%	+ 100 pb w PLN + 75 pb w EUR + 75 pb w GBP + 75 pb w USD	- 100 pb w PLN - 75 pb w EUR - 75 pb w GBP - 75 pb w USD	+ 30%	- 30%
Aktywa									
Srodki pieniężne	1 014	10	(10)	4	(4)	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33 445	347	(347)	884	(884)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem	34 459	357	(357)	889	(889)	-	-	-	-
Podatek (19%)		68	(68)	169	(169)	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		289	(289)	720	(720)	-	-	-	-
Zobowiązania									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	82 847	(694)	694	912	(912)	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	98 804	(912)	912	(8 583)	8 583	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 806	(78)	78	(60)	60	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem	189 457	(1 684)	1 684	(7 731)	7 731	-	-	-	-
Podatek (19%)		(320)	320	(1 469)	1 469	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		(1 364)	1 364	(6 262)	6 262	-	-	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		(1 075)	1 075	(5 543)	5 543				



31.12.2017	wartość pozycji w tys. PLN	wpływ na wynik finansowy				wpływ na inne całkowite dochody			
		Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 30%	- 30%	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 30%	- 30%
		+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR			+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR		
		+ 75 pb w SEK	- 75 pb w SEK			+ 75 pb w SEK	- 75 pb w SEK		
		+ 75 pb w GBP	- 75 pb w GBP			+ 75 pb w GBP	- 75 pb w GBP		
		+ 75 pb w USD	- 75 pb w USD			+ 75 pb w USD	- 75 pb w USD		
Aktywa									
Środki pieniężne	1 117	11	(11)	21	(21)	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	95 804	935	(935)	2 756	(2 756)	-	-	-	-
Wpływ na aktywa przed opodatkowaniem	96 921	946	(946)	2 777	(2 777)	-	-	-	-
Podatek (19%)		180	(180)	528	(528)	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		766	(766)	2 250	(2 250)	-	-	-	-
Zobowiązania									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	88 466	(842)	842	(5 157)	5 157	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	123 318	(1 123)	1 123	(13 226)	13 226	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 162	(61)	61	(89)	89	-	-	-	-
Wpływ na zobowiązania przed opodatkowaniem	217 946	(2 026)	2 026	(18 473)	18 473	-	-	-	-
Podatek (19%)		(385)	385	(3 510)	3 510	-	-	-	-
Wpływ po opodatkowaniu		(1 641)	1 641	(14 963)	14 963	-	-	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		(875)	875	(12 713)	12 713				

Ryzyko kredytowe

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

01.01.2017 - 31.12.2017 dane przekształcone		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości						
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				>360 dni	
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni		
Należności z tytułu dostaw i usług	104 126	82 729	3 030	3 588	3 231	1 589	1 637	
Pozostałe należności	9 927	-9 949	0	0	0	0	0	
01.01.2018 - 31.12.2018		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości						
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				>360 dni	
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni		
Należności z tytułu dostaw i usług	30 498	28 591	905	634	368	0	0	
Pozostałe należności	10 864	10 864	0	0	0	0	0	



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

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

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

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz dostępne linie kredytowe, powodują iż ryzyko utraty płynności jest usystematyzowane.

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

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2018 - 31.12.2018		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni		powyżej 361 (nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	82 847	54 036	3 615	8 580	7 254		9 362
Kredyty i pożyczki	98 804	86 725	125	188	375		11 391
Zobowiązania warunkowe	173 552	3 200	7 000	0	1 000		162 352
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	11 160	4 774	311	517	1 514		4 044
Razem	366 363	148 735	11 051	9 285	10 143		187 149

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	8 045	1 309	7	0	1	9 362
Kredyty i pożyczki	7 978	3 413	0	0	0	11 391
Zobowiązania warunkowe	0	0	108 000	24 500	29 852	162 352
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	2 569	1 390	85	0	0	4 044
Razem	18 592	6 112	108 092	24 500	29 853	187 149



01.01.2017 - 31.12.2017

Zobowiązania wymagalne w okresie

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	88 466	36 384	28 362	15 929	5 743	2 049
Kredyty i pożyczki	123 318	357	702	3 108	99 073	20 078
Zobowiązania warunkowe	110 104	9 793	-	3 000	60 897	36 414
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	6 162	574	284	462	851	3 991
Razem	328 050	47 107	29 348	22 499	166 564	62 532

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	2 049	-	-	-	-	2 049
Kredyty i pożyczki	8 372	5 656	4 800	1 250	-	20 078
Zobowiązania warunkowe	-	-	-	2 000	34 414	36 414
Leasing i pozostałe zobowiązania finansowe	1 739	1 619	633	-	-	3 991
Razem	12 160	7 275	5 433	3 250	34 414	62 532

45. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny	17 945	108 761
Aktywa ogółem	242 022	357 047
Wskaźnik kapitału własnego	0,07	0,30
Wynik z działalności operacyjnej	(91 509)	(1 571)
Amortyzacja	8 369	8 186
EBITDA	(83 140)	6 615
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	109 964	129 479
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	-1,32	19,57

**46. Instrumenty finansowe**

Kategorie aktywów finansowych	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27 474	22 101
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 376	86 971
	69 850	109 072
Prezentacja aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:		
Udziały i akcje	27 474	22 101
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41 362	85 854
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 014	1 117
	69 850	109 072
Kategorie zobowiązań finansowych		
	31.12.2018	31.12.2017
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		7
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	205 004	239 950
	205 004	239 957
Prezentacja zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 390	20 078
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	95 040	115 647
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	87 415	98 070
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 159	6 162
	205 004	239 957

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

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(10 820)	(56 595)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kosztów emisji akcji	(50)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych i inne	-	(386)
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	(128)	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(11 753)	(56 981)

48. Struktura zatrudnienia



Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2018 i 2017 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zarząd Spółki	6	6
Administracja	119	133
Dział sprzedaży	39	38
Pion produkcji	342	429
Pozostali	121	146
Razem	627	752

49. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Spółka URSUS S.A. w restrukturyzacji znajduje się w procesie restrukturyzacyjnym i złożyła plan restrukturyzacji do właściwego sądu. Szczegółowe informacje zamieszczono w nocie dotyczącej kontynuacji działalności.

Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji w dniu 7 lutego 2019 roku podjął uchwałę o udzieleniu prokury Pani Joannie Lisowskiej-Janowskiej. Nowo ustanowiony prokurent uprawniony jest do działania łącznie z Członkiem Zarządu albo z drugim Prokurentem (prokura łączna).

Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji w dniu 18 lutego 2019 roku otrzymał informację o unieważnieniu czynności wyboru najkorzystniejszych ofert z dnia 18 grudnia 2018 r. oraz zawiadomienie o wyborze przez NCBiR najkorzystniejszej oferty w przedmiotowym postępowaniu. Zgodnie z informacją z NCBiR oferta Konsorcjum URSUS BUS, w skład którego wchodzi m.in. Emitent oraz spółka zależna Emitenta - URSUS BUS S.A., została uznana za najkorzystniejszą. Oferta Konsorcjum obejmuje realizację zamówienia, za łączną sumę cen za Fazę B+R oraz Fazę Wdrożeniową 3.119.959.500 zł brutto (2.536.550.000 zł netto).

W dniu 4 marca 2019 roku Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji otrzymał z NCBiR informację o wniesieniu w dniu 28 lutego 2019r. dwóch odwołań do Prezesa Krajowej Izby Odwoławczej. Jednocześnie Konsorcjum URSUS BUS zostało wezwane do przystąpienia do postępowania odwoławczego.

W dniu 18 marca 2019 r. Krajowa Izba Odwoławcza oddaliła odwołania wniesione przez Politechnikę Śląską oraz Konsorcjum, którego liderem jest Autosan Sp. z o.o.

W dniu 6 marca 2019 roku Konsorcjum URSUS BUS S.A. otrzymało od PKM Katowice sp. z o. o. (Zamawiającego) oświadczenie o odstąpieniu od umowy na dostawę 5 sztuk fabrycznie nowych ekologicznych autobusów miejskich, niskopodłogowych o napędzie elektrycznym dla PKM Katowice sp. z o.o. Jako podstawę odstąpienia od ww. umowy Zamawiający wskazał opóźnienie w dostawie autobusów przez Konsorcjum URSUS BUS.

W dniu 23 kwietnia 2019 roku do Spółki wpłynęły wezwania kierowane do Konsorcjum URSUS BUS (wykonawca), w skład którego wchodzi: URSUS BUS S.A. i URSUS S.A. do:

- 1) wykonania zobowiązania - do realizacji pozostałej do wykonania części umowy nr 7/UE/JRP/2017 z dnia 22 listopada 2017 r. pn. „Dostawa fabrycznie nowych elektrycznych niskopodłogowych autobusów miejskich” , która została zawarta pomiędzy miastem Zielona Góra – Miejskim Zakładem Komunikacji w Zielonej Górze (Zamawiający), a Konsorcjum URSUS BUS (dalej Umowa), tj. do dostawy 4 sztuk autobusów w nieprzekraczalnym terminie do dnia 17 maja 2019r. pod rygorem odstąpienia od Umowy w zakresie jej niezrealizowanej części;
- 2) przedłużenia zabezpieczenia należytego wykonania Umowy do upływu 30 dni od dnia wykonania zamówienia i uznania przez zamawiającego za należyte wykonane;
- 3) zapłaty kwoty 7.151.425,48 zł brutto tytułem kary umownej za zwłokę w dostawach poszczególnych transz autobusów objętych Umową.

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

Audytorem Spółki wybranym uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 16 maja 2017 roku oraz numer 299/2018 z dnia 30 maja 2018 roku do przeprowadzenia przeglądów i badań sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2017 i 2018 jest firma Ernst & Young Audyty Polska spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy Rondzie ONZ 1 wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod nr 0000481039 oraz wpisaną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 130.



Umowę dotyczącą przeglądu oraz badania i oceny sprawozdań finansowych Spółka zawarła w dniu 14 czerwca 2017 roku oraz aneksowała w dniu 16 lipca 2018 roku. Była to pierwsza umowa współpracy z Ernst & Young Audyt Polska spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, dotychczas Emitent nie korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej.

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

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
przeгляд jednostkowego sprawozdania finansowego	55	62
przeгляд skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	75
badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	80	75
badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	195
	195	137

Firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie była również audytorem spółek URSUS BUS S.A. oraz Ursus Dystrybucja Sp. z o.o. w roku 2017 i 2018.

Poza usługami przeglądu i badania sprawozdań finansowych Firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie nie świadczyła innych usług na rzecz Spółki i Grupy Kapitałowej.

Lublin, 25 kwietnia 2019 roku

.....
Tomasz Zadroga

Prezes Zarządu

.....
Agnieszka Biała

Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Nidzgorski

Wiceprezes Zarządu

.....
Agnieszka Wiśniewska

Prokurent