

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej URSUS S.A. w roku 2017

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Andrzej Zarajczyk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Pan Henryk Goryszewski
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Zbigniew Janas
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Michał Szwonder
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Zbigniew Nita
Członek Rady Nadzorczej	- Pan Stanisław Służałek

Rada Nadzorcza odbywała posiedzenia stosownie do potrzeb i wymagań Statutu Spółki oraz Kodeksu Spółek Handlowych, a w uzasadnionych przypadkach, mając na względzie bieżący interes Spółki i konieczność przyspieszenia niektórych decyzji, podejmowała uchwały w trybie głosowania pisemnego (określonym Regulaminem Rady Nadzorczej).

Przedmiotem poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej była m.in. bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące następujących spraw:

1. Przyjęcia poszczególnych protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej;
2. Oceny sporządzonego przez Zarząd Jednostkowego Sprawozdania Finansowego URSUS S.A. za 2016 rok oraz wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie;
3. Oceny sporządzonego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności URSUS S.A. za 2016 rok oraz wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w roku 2016;
4. Oceny wniosku Zarządu dotyczącego zagospodarowania zysku netto wykazanego przez Spółkę w roku 2016;
5. Oceny sporządzonego przez Zarząd Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS za rok 2016 oraz wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie;
6. Ocena sporządzonego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej URSUS w roku 2015 oraz wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie;
7. Przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w rok 2016;
8. Przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w roku 2016 roku wraz z planem działania Komitetu Audytu na rok 2017;
9. Przyjęcia Sprawozdania z wyników oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego URSUS S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności URSUS S.A. za rok 2016;
10. Przyjęcia Sprawozdania z wyników oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej URSUS za rok 2016;
11. Zaopiniowania daty (30 czerwca 2017 r.) i miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A.;
12. Wyboru Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki URSUS S.A. za 2017 r. i Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS za 2017 rok oraz zbadania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki URSUS S.A. za 2017 r. i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS za rok 2017 r. zgodnie z MSSF i ustawą o rachunkowości;
13. Zatwierdzenia Planu Finansowego Spółki na rok 2017, który przewidywał m.in. osiągnięcie

przez Spółkę przychodów ze sprzedaży w kwocie 462.362 tys. zł, zysku netto w kwocie 49.292 tys. zł, w tym Planu Inwestycyjnego Spółki na rok 2017, w ramach którego planowane były w roku 2017 wydatki inwestycyjne w kwocie 35.308 tys. zł.

14. Odwołania Pana Abdullaha Akkus z funkcji Członka Zarządu URSUS S.A.
15. Powołania Pana Zorana Radosavljevic do Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu URSUS S.A.
16. Udzielenia pełnomocnictwa Członkowi Rady Nadzorczej URSUS S.A. Panu Michałowi Szwonderowi do podpisania jednoosobowo w imieniu Spółki umowy o pracę z Panem Zoranem Radosavljevic.
17. Powołania Pana Michała Nidzgorskiego do Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka/Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A.
18. Powołania Pana Marcina Matusewicza do Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu URSUS S.A.
19. Udzielenia pełnomocnictwa Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej URSUS S.A. Panu Henrykowi Goryszewskiemu do podpisania jednoosobowo w imieniu Spółki umowy o pracę z Panem Michałem Nidzgorskim i Panem Marcinem Matusewiczem.
20. Przyznania uprawnień Członkom Zarządu do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym dla Kadry Zarządzającej URSUS S.A. na 2017 rok i przyznania im określonej ilości jednostek uczestnictwa w Programie, zawarcia z każdym Członkiem Zarządu umowy o objęcie jednostek uczestnictwa w zw. Z przystąpieniem do Programu a także udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej URSUS S.A. Panu Andrzejowi Zarajczykowi, a także Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej URSUS S.A. Panu Henrykowi Goryszewskiemu pełnomocnictw do jednoosobowego podpisania w imieniu Spółki umów o objęcie jednostek uczestnictwa w Programie.
21. Zatwierdzania zmian wprowadzanych przez Zarząd Spółki w Regulaminie Organizacyjnym Spółki oraz Schemacie Organizacyjnym.
22. Udzielenia pełnomocnictwa Panu Michałowi Szwonderowi do jednoosobowego sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę dokonaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się 30 czerwca 2017 r. oraz do podpisania tekstu jednolitego Statutu w imieniu Rady Nadzorczej.
23. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej nowych akcji Spółki serii R, przedłożoną w związku z zamiarem Zarządu dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) poprzez emisję 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej jednej akcji 1 zł (jeden złoty), w cenie emisyjnej wynoszącej 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt groszy) za jedną akcją serii R, które to akcje mają zostać zaoferowane w trybie emisji prywatnej w zamian za wkłady pieniężne, wyrażenie zgody na wyłączenie przez Zarząd na podstawie delegacji § 7c Statutu Spółki pierwszeństwa objęcia nowych akcji Spółki serii R przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) przy podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii R.
24. Wyrażenia zgody na przystąpienie przez URSUS S.A. do spółki URSUS Wschód sp. z o.o. (KRS: 0000641621) i objęcie w tej spółce udziałów za kwotę 7 500 000 zł, tj. objęcie 7 500 udziałów po 1000 zł każdy udział.
25. Przyznania Członkowi Zarządu Spółki premii uznaniowej.
26. Wyrażenia zgody na poręczenie przez URSUS S.A. spłaty kredytu w kwocie 5.276.000 złotych udzielonego spółce URSUS Zachód sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie przez SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu na podstawie umowy o kredyt inwestycyjny. Ww. poręczenie cywilne URSUS S.A. udzieli do kwoty 7.914.000 złotych na czas trwania ww. kredytu tj. na 10 lat.
27. Wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie aneksu do umowy o wielocelowy limit kredytowy z dnia 11 grudnia 2015 r., z późniejszymi zmianami, na mocy którego okres obowiązywania umowy zostanie przedłużony do dnia 31 grudnia 2017 r.
28. Wybrania Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej nowej wspólnej kadencji.
29. Powołania składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na okres nowej kadencji Rady Nadzorczej URSUS S.A..

30. Ustalenia liczebności Zarządu bieżącej wspólnej kadencji.
31. Zaopiniowania daty (6 września 2017 r.) i miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A.;
32. Wyrażenia zgody na poręczenie przez URSUS S.A. zobowiązań URSUS BUS S.A. na rzecz mLeasing sp. z o.o. do kwoty nie wyższej niż 45 mln zł.
33. Wyrażenia zgody na nieodpłatne przekazanie przez Spółkę na rzecz Gminy Dobre Miasto nieruchomości położonych w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej, oznaczonych jako działki gruntu o nr 71/17, 71/24, 71/43, 71/63, 71/67 i 71/68, stanowiących część nieruchomości gruntowej będącej w użytkowaniu wieczystym Spółki, dla której Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr KW OL10/00041238/9.
34. Wyrażenia zgodę na zrzeczenie się przez Spółkę i wykreślenie z działu III księgi wieczystej o nr OL10/00160405/1 służebności gruntowej polegającej na prawie nieodpłatnego przejścia i przejazdu przez tory kolejowe znajdujące się na działce nr 10/25 na rzecz każdorazowego użytkownika wieczystego działek objętych kw o nr OL10/00041258/5 oraz zrzeczenie się przez Spółkę i wykreślenie z działu III księgi wieczystej o nr OL10/00095686/7 służebności gruntowej polegającej na prawie nieodpłatnego korzystania z ujęcia wody znajdującego się na działce nr 10/24 na rzecz każdorazowego użytkownika wieczystego działek objętych kw nr OL10/00041258/5 oraz zrzeczenie się i wykreślenie z działu III ww. kw służebności gruntowej polegającej na prawie nieodpłatnego przejścia i przejazdu przez tory kolejowe znajdujące się na działce nr 10/25 na rzecz każdorazowego użytkownika wieczystego działek objętych kw nr OL10/00041258/5.
35. Wyrażenia zgody na nieodpłatne przekazanie przez Spółkę na rzecz Gminy Dobre Miasto nieruchomości położonych w Dobrym Mieście przy ulicy Fabrycznej 21, będących w użytkowaniu wieczystym Spółki, stanowiących nieruchomości gruntowe (drogi wewnętrzne), oznaczonych jako:
 - działki gruntu o nr 10/35, 10/37 i 10/33, dla których Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr OL10/00148936/2,
 - działki nr 10/34, 10/36, dla których Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr OL10/00041258/5 oraz
 - działki o nr 10/18, 10/19, dla których Sąd Rejonowy w Olsztynie Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr OL10/00148939/3.
36. Wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. aneksów do umów z Bankiem Millennium S.A. tj. do umowy 5704/13/475/04 i 5064/12/424/04.
37. Wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. aneksu do umowy o kredyt odnawialny z mBank S.A.
36. Wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. aneksu do umowy z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. nr OPP/2/2014.
37. W związku z postępowaniem o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na: „*Leasing finansowy 10 sztuk fabrycznie nowych, 12 metrowych, elektrycznych autobusów miejskich*” oznaczonego numerem sprawy: 140/NT/WM/16, prowadzonym przez Miejskie Zakłady Autobusowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Włociańska 52, 01-710 Warszawa, na podstawie której URSUS BUS S.A. i mLeasing Sp. z o.o. wspólnie ubiegały się o realizację zamówienia publicznego - wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. Porozumienia zgodnie z którym URSUS S.A. zobowiązał się m.in. do odkupu, w określonych przypadkach, autobusów dostarczonych przez URSUS BUS S.A. Zamawiającemu oraz poręczenia za zobowiązania finansowe URSUS BUS S.A. wskazane w Porozumieniu, do łącznej kwoty 22.000.000 złotych.
38. Wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. umowy nabycia prawa wieczystego działki nr 1/25 o powierzchni 0,1635 ha położonej w Lublinie przy ul. Frezerów wraz z własnością znajdującego się na tej działce budynku przemysłowego (KW LU11/00314166/3) oraz prawa użytkowania wieczystego działki nr 1/25 o powierzchni 0,5002 ha i działki nr 1/77 o powierzchni 0,0455 ha (łącznie powierzchnia dwóch ww. działek wynosi 0,5457 ha) położonych w Lublinie przy ul. Frezerów (KW LU11/00314167/0);- za łączną cenę nie wyższą niż 170 000 zł netto;
39. Wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie aneksu do umowy o wielocelowy limit kredytowy w wysokości

65.000.000 PLN (sześćdziesiąt pięć milionów złotych), na mocy którego okres obowiązywania umowy zostanie przedłużony do dnia 30 kwietnia 2017 r.;

40. Wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. umowy nabycia prawa wieczystego działki nr 1/25 o powierzchni 0,1635 ha położonej w Lublinie przy ul. Frezerów wraz z własnością znajdującego się na tej działce budynku przemysłowego (KW LU11/00314166/3) oraz prawa użytkowania wieczystego działki nr 1/25 o powierzchni 0,5002 ha i działki nr 1/77 o powierzchni 0,0455 ha (łączna powierzchnia dwóch ww. działek wynosi 0,5457 ha) położonych w Lublinie przy ul. Frezerów (KW LU11/00314167/0);- za łączną cenę nie wyższą niż 190 000 zł netto.
41. Wyrażenia zgody na sprzedaż przez URSUS S.A. 100 % posiadanych przez URSUS S.A. akcji spółki Bioenergia Invest z siedzibą w Warszawie (KRS 0000377027), tj. 11 018 000 (jedenastu milionów osiemnastu tysięcy) akcji za łączną cenę 22 036 000 zł (dwadzieścia dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy złotych), tj. 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję.
42. Wyrażenia zgody na zawarcie przez URSUS S.A. umowy nabycia prawa wieczystego działki nr 1/25 o powierzchni 0,1635 ha położonej w Lublinie przy ul. Frezerów wraz z własnością znajdującego się na tej działce budynku przemysłowego (KW LU11/00314166/3) oraz prawa użytkowania wieczystego działki nr 1/77 o powierzchni 0,0455 ha położonej w Lublinie przy ul. Frezerów (KW LU11/00314167/0);- za łączną cenę nie wyższą niż 190 000 zł netto.
43. Wyrażenia zgody na utworzenie przez URSUS S.A. Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością - pod firmą AIU+ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, o kapitale zakładowym 5.000,- (słownie: pięć tysięcy) złotych dzielący się na 100 (sto) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,- (pięćdziesiąt) złotych każdy, z nieoznaczonym czasem trwania spółki - w której URSUS S.A. obejmie 24% (dwadzieścia cztery procent) łącznej ilości udziałów, po ich nominalnej wartości.
44. Wyrażenia zgody na poręczenie przez URSUS S.A. spłaty kredytu udzielanego spółce URSUS BUS S.A. przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie Umowy kredytu obrotowego nieodnawialnego na finansowanie działalności w kwocie 18.000.000,- (osiemnastu milionów) złotych.
45. Wyrażenia zgody na udzielenie przez URSUS S.A. spółce LZM3 sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, pożyczki w kwocie 4 000 000 (czterech milionów) złotych.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała analizy i oceny:

1. Projektów inwestycyjnych proponowanych przez Spółkę z uwzględnieniem ich rentowności i zapotrzebowania na środki pieniężne/kredyty;
2. Zarządzania należnościami, zobowiązaniami oraz kosztami finansowymi;
3. Stopnia realizacji planu inwestycyjnego;
4. Sytuacji ekonomiczno-finansowej w Lokalizacjach Spółki;
5. Sprzedaży wybranych produktów Spółki;
6. Informacji Komitetu Audytu o dotychczasowych pracach;

Rada Nadzorcza pośredniczyła we wszystkich sprawach dotyczących Spółki wobec Walnego Zgromadzenia Spółki oraz podejmowała w tym względzie stosowne uchwały.

Zwięzła ocena sytuacji URSUS S.A. w roku 2017, sporządzona przez Radę Nadzorczą.

Ogólna ocena Spółki

Zarząd Spółki działał w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu Spółki (dostępnym na stronie korporacyjnej Spółki), Regulamin Zarządu zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej, zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2010 (z późn.zm) oraz inne bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Spółki, zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z 2010 (z późn.zm.), jak również zgodnie z art. 86 Ustawy z 07.05.2009 r. „O biegłych rewidentach i ich samorządzie...” (z późn.zm), które regulują zasady funkcjonowania Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej oraz innymi bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się w przewidzianym ustawowo terminie i podjęło wszystkie uchwały wymagane przepisami prawa.

Zgodnie z zaleceniami KNF, Zarząd Spółki URSUS S.A. podjął decyzję o rozpoznaniu części przychodów zgodnie z MSR 18 par. 14-16, i tym samym do przychodów za rok 2017 zakwalifikowano kwotę w wysokości 9 587 tys. zł wynikającą z realizacji kontraktu z tanzańską spółką NDC (National Development Corporation), natomiast do przychodów za rok 2016 zakwalifikowano kwotę w wysokości 69 542 tys. zł wynikającą z realizacji kontraktu z etiopską spółką ESC (Ethiopian Sugar Corporation), co skutkuje koniecznością skorygowania danych finansowych w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz danych za lata 2015- 2016.

Ponadto Spółka dokonała korekty zidentyfikowanych błędów wynikających z przeglądu poszczególnych pozycji bilansowych, w toku którego zidentyfikowano salda aktywów (w szczególności produkcji w toku w kwocie 8 718 tys., należności handlowych oraz pozostałych, zaliczek w kwocie 4 665 tys., inwestycji długo- i krótkoterminowych dotyczących udzielonych pożyczek w kwocie 4 293 tys. oraz środków trwałych w budowie w kwocie 352 tys.) i zobowiązań niepoprawnie rozliczonych w latach ubiegłych. Spółka dokonała także poprawnej klasyfikacji sald aktywów, wcześniej prezentowanych jako krótkoterminowe i zaklasyfikowała je do aktywów długoterminowych bądź rozliczyła ze zobowiązaniami krótkoterminowymi. Ponadto Spółka zmieniła prezentację aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego wcześniej prezentowanych brutto i zaprezentowała je netto.

Przychody ze sprzedaży spółki URSUS S.A. w 2017 r. wyniosły 258 611 tys. zł i był to spadek przychodów o 25% w stosunku do 2016r. Sprzedaż krajowa wyniosła 129 209 tys. zł, co stanowiło spadek o 16%, natomiast sprzedaż eksportowa wyniosła 129 402 tys. zł i był to spadek o 32% w stosunku do 2016 r.

Spadek przychodów ze sprzedaży krajowej wynikał w głównej mierze z braku realizacji dopłat unijnych, które mają znaczący wpływ na decyzje dotyczące zakupów inwestycyjnych w rolnictwie oraz pogarszającej się koniunktury na rynku maszyn rolniczych w Polsce. Według informacji podanych przez Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, do końca 2017 r. do Agencji wpłynęły wnioski, których wartość stanowi blisko ok. 75% środków przeznaczonych na realizację działania „4.1 Modernizacja gospodarstw rolnych” tj. 10,3 mld zł. Do dnia 31 grudnia 2017 r. Agencja zawarła umowy opiewające na ok. 28% środków przeznaczonych na realizację powyższego zadania, natomiast wypłacone środki stanowiły jedynie 5% wspomnianej kwoty. Pomimo trudnej sytuacji na rynku ciągników i maszyn rolniczych, Spółka odnotowała 2 % wzrost ilości sprzedanych ciągników r/r. Ponadto ciągnik C-380 pochodzący z legendarnej serii C, stał się w 2017 r. najchętniej wybieranym modelem ciągnika w kraju. Według danych z CEPIK (Centralna Ewidencja Pojazdów i Kierowców) zarejestrowanych zostało 347 sztuk modelu C-380, co stanowiło 3,2% udział w ogólnej liczbie rejestracji oraz 15,8% udział w segmencie 71-78 KM.

W 2017 r. sprzedaż eksportowa obniżyła się o 32% w stosunku do analogicznego okresu w 2016 r. i wyniosła 129 402 tys. zł. Przychody z tytułu sprzedaży kontraktowej wyniosły 60 086 tys. zł w stosunku do 149 988 tys. zł, co stanowi spadek o 60% r/r. Natomiast przychody z tytułu sprzedaży poza kontraktami w 2017 r., dzięki aktywnym działaniom podejmowanym w zakresie handlu zagranicznego, wyniosły 69 316 tys. zł w stosunku do 39 240 tys. zł w 2016 r, co stanowiło wzrost o 77 % r/r. Strategia URSUS S.A. zakłada stałe poszukiwanie nowych partnerów handlowych na całym świecie przy jednoczesnym umacnianiu współpracy z obecnymi partnerami handlowymi. Istotnym partnerem są firmy działające na rynkach skandynawskich i wschodnich oraz w takich krajach jak Czechy, Szwecja, Niemcy, Norwegia, Holandia, Węgry, Chorwacja, Irlandia, Litwa, Słowenia, Serbia, Rosja, Rumunia, i Łotwa.

W bieżącym okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży eksportowej realizowane w ramach kontraktu podpisanego z tanzańską spółką National Development Corporation (NDC)

wyniosły 60 086 tys. zł. W porównywalnym okresie 2016r. w sprzedaży eksportowej uwzględniono przychody z tytułu realizacji umowy z etiopską spółką The Federal Democratic Republic of Ethiopia (FDRE) SUGAR CORPORATION (ESC- Ethiopian Sugar Corporation) o wartości 128 324 tys. zł oraz z tanzańską spółką NDC o wartości 21 664 tys. zł. Wraz ze sprzedażą z roku 2016 r. Spółka zrealizowała łącznie do końca 2017r. w ramach umowy z NDC dostawy na kwotę 22,3 mln USD. Pozostała część o wartości 32,7mln USD będzie realizowana w kolejnych okresach, co przełoży się znacząco na wyniki Spółki w tych okresach.

Spółka URSUS S.A. w 2017r. na poziomie zysku brutto ze sprzedaży osiągnęła zysk w wysokości 49 190 tys. zł. i był on niższy od zysku brutto ze sprzedaży uzyskanego w 2016r. o 26%. Wśród przyczyn obniżenia zysku brutto ze sprzedaży należy wskazać osiągnięcie niższej rentowności z tytułu realizacji kontraktu zagranicznego spowodowanej niekorzystną relacją kursu dolara amerykańskiego (waluty rozliczeniowej kontraktów) w stosunku do kursu złotego oraz wyższymi kosztami ekspansji na rynkach afrykańskich.

Wpływ na wynik Spółki miała również transakcja umożliwiającą posiadanie w grupie spółki dealerskiej działającej na terenie całego kraju (w celu zatrzymania części marży ze sprzedaży wyrobów w grupie Emitenta), z którą związane było istotne zaangażowanie kapitałowe Spółki, w konsekwencji dokonane m.in. poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w spółce dealerskiej URSUS Dystrybucja sp. z o.o., w której URSUS S.A. posiada 95,92% udziałów.

Na działalności operacyjnej po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Spółka wykazała stratę na poziomie 1 572 tys. zł, w porównaniu do wartości zysku 11 436 tys. zł w 2016 r.

Pozytywny wpływ na wynik netto Spółki miał spadek kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży w stosunku do poprzedniego roku. W 2017r. koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się o 2 488 tys. zł w stosunku do 2016 r., co stanowiło 11% spadek r/r, natomiast koszty sprzedaży zmniejszyły się o 2 186 tys. zł, co stanowiło spadek o 7%.

Dodatkowo pozytywny wpływ na wynik Spółki miało istotne ograniczenie kosztów finansowych. Koszty finansowe spadły w stosunku do 2016 r. o 19% w wyniku zmniejszenia zobowiązań finansowych z tytułu odsetek i prowizji od kredytów.

Negatywny wpływ na wynik netto Spółki w 2017r. miał spadek przychodów finansowych o 7 604 tys. zł r/r. W 2016r. Emitent rozliczył szereg terminowych transakcji walutowych typu forward, co miało wpływ na osiągnięcie przychodów finansowych na poziomie 11 612 tys. zł. W 2017 r. Spółka w mniejszym zakresie korzystała z instrumentów pochodnych, a ich rozliczenie nie miało znaczącego wpływu na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Spółka URSUS S.A. w 2017r. wykazała stratę brutto w wysokości 5 195 tys. zł, wobec zysku brutto wykazanego 2016r. na poziomie 13 632 tys. zł.

Strata netto w 2017r. wyniosła 4 266 tys. zł, wobec zysku netto wykazanego w roku poprzednim na poziomie 9 621 tys. zł.

Wartość sumy bilansowej spadła w badanym okresie o 5% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła 376 922 tys. zł. Aktywa trwałe stanowią 38% sumy bilansowej, natomiast aktywa obrotowe 62% sumy bilansowej.

Aktywa trwałe zwiększyły swoją wartość z 136 409 tys. zł do 142 780 tys. zł w badanym roku. Najbardziej znaczący udział w strukturze aktywów trwałych mają rzeczowe aktywa trwałe. Wzrost tego składnika bilansowego w aktywach trwałych wyniósł 4% z poziomu 78 078 tys. zł w 2016 roku do 81 019 tys. zł w roku badanym.

Największy wpływ na zmiany w strukturze aktywów trwałych miała pozycja udziały i akcje, których udział w aktywach trwałych wzrósł do 15% w roku 2017 w porównaniu do 6% udziału w roku 2016.

Aktywa obrotowe zmniejszyły swoją wartość z 261 378 tys. zł do 234 142 tys. zł w roku badanym. Wartość zapasów wynosiła 121 013 tys. zł, co stanowi 52% wartości aktywów obrotowych oraz 32% sumy bilansowej. Dodatkowo udział zapasów w aktywach obrotowych wzrósł z poziomu 45% w roku poprzednim do poziomu 52% w 2017 r.

Największy wzrost w aktywach obrotowych odnotowano w pozycji inwestycji krótkoterminowych z 2 395 tys. zł 2016 roku do kwoty 2 894 tys. zł w 2017 roku, natomiast udział tej

pozycji w aktywach obrotowych był nieznaczny i wynosił ok. 1%. Udział należności w aktywach obrotowych wzrósł z 43% w 2016 r. do 47% w 2017r. Należności stanowią 29% ogólnej sumie bilansowej za 2017 rok.

Po stronie pasywów sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje, iż kapitał własny stanowi 34% sumy bilansowej, zobowiązania długoterminowe to 10%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 56% sumy.

W roku 2017 nastąpił wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki w porównaniu z rokiem ubiegłym, z kwoty 116 173 tys. zł w 2016 r. do 128 638 tys. zł w 2017 r. Wyemitowany kapitał własny w 2017 r. wzrósł o 5 000 tys. zł.

Wskaźnik rentowności majątku osiągnął poziom -1,1% w 2017r. i w porównaniu do 2016r. obniżył się on z poziomu 2,4%. W opisywanym okresie nastąpił również spadek rentowności kapitału własnego Spółki z poziomu 8,3 % w 2016 r. do poziomu -3,3% w 2017 r. oraz rentowności sprzedaży netto do wartości -1,6% (w 2016 r. wskaźnik ten wyniósł 2,8%).

W grudniu 2016 roku Ursus S.A. sprzedała 100% akcji spółki Bioenergia Invest S.A. tureckiej spółce Biosaf Temiz Kaynakli Yenilenebilir Enerji Limited Sirketi (Clean Energy & Renewable Sources LTD. Zysk na tej transakcji został wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok i wyniósł 17 891 tys. zł. W umowie ustalono, iż cena zostanie zapłacona w 20 półrocznych, równych ratach w okresie 10 lat.

Biegły rewident podtrzymał opinię poprzedniego audytora pisząc w Sprawozdaniu Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania Rocznego Sprawozdania Finansowego iż, w przypadku gdyby kontrahent nie dotrzymał warunków umowy, skutkiem odwrócenia transakcji byłoby ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym straty w wysokości niespłaconych należności pomniejszonych o wartość aktywów netto spółki Bioenergia. W opinii Zarządu Spółki transakcja ta została zabezpieczona w sposób stosowny.

Rada Nadzorcza dostrzega silne uzależnienie zakupów w segmencie maszyn rolniczych od dopłat UE/PROW, których zamrożenie odbija się automatycznym spadkiem zamówień nowych maszyn, ciągników i urządzeń. Jednocześnie Rada Nadzorcza dostrzega szansę w rozwijaniu innych obszarów aktywności Spółki, w tym rozpoczęcia produkcji pojazdów z napędem elektrycznym, która może w pewnym stopniu równoważyć stagnację na krajowym rynku maszyn rolniczych i być źródłem niezależnych przychodów. Podjęte już działania zmierzające do redukcji kosztów i efektywniejszego wykorzystania posiadanego przez Spółkę majątku powinny wraz z ekspansją eksportową URSUSA stanowić alternatywę dla zapaści na ryku krajowym. Dlatego też pozyskanie nowych umów wydaje się być koniecznością i szansą umożliwiającą powrót Spółki na drogę trwałego wzrostu i realizacji zysku generującego wzrost wartości powierzonego przez akcjonariuszy kapitału.

Ocena systemu księgowości, kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Zgodnie z uchwałą nr 27/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 6 maja 2008 roku, rachunkowość URSUS S.A. prowadzona jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości określoną w art. 10 Ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W 2015 roku Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie modelu liczenia rezerw pracowniczych. W wyniku zmiany, rezerwa na urlopy pracowników została obliczona jako iloraz średniego wynagrodzenia oraz liczby (w dniach) niewykorzystanych urlopów na dzień bilansowy wszystkich pracowników tj. Zarządu, pracowników administracyjnych oraz pracowników produkcyjnych.

W 2016 r. Grupa przyjęła nową Politykę Rachunkowości Zabezpieczeń. Polityka Rachunkowości Zabezpieczeń funkcjonuje w otoczeniu zdefiniowanym przez Politykę Zarządzania

Ryzykiem Finansowym (PZRF), która określa w szczególności podział uprawnień i odpowiedzialności przy zawieraniu transakcji na pochodnych i niepochodnych instrumentach finansowych. W Polityce Zarządzania Ryzykiem Finansowym określono również katalog instrumentów pochodnych, które Grupa może zawierać, aby pozostawać w zgodzie z przyjętym konserwatywnym modelem zarządzania ryzykiem finansowym. Polityka zawiera przyjęte przez Grupę wytyczne prowadzenia rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i stosownymi aktami prawnymi implementującymi ich zapisy w polskim porządku prawnym. Dokument określa metodologię księgowania instrumentów finansowych i zmian ich wartości, jak również prowadzenia dokumentacji powiązań zabezpieczających i testów efektywności.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2017 roku były sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Ewidencja księgowa prowadzona jest techniką komputerową za pomocą zintegrowanego systemu finansowo-księgowego Impuls firmy BPSC.

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymogi określone w art. 21 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone były w sposób rzetelny, sprawdzalny, zapewniając powiązanie dokonywanych zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym. Księgi rachunkowe odpowiadają zapisom zawartym w rozdziale 2 Ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiły ustalenie stanu majątkowego, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach.

Przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych oraz metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zgodne z zasadami określonymi w Rozdziale 8 Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259 ze zm.).

Założeniem systemu kontroli wewnętrznej Spółki w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zbudowany został poprzez:

- Ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;

W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe, porównując je z przyjętym budżetem. Spółka stosuje spójne zasady księgowe, prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach prezentowanych inwestorom.

- Zdefiniowany podział obowiązków i organizację pracy w procesie raportowania finansowego;

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Księgowości, Dział Finansowy i Dział Controllingu, kierowane przez Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego i jego Zastępcę.

Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są na podstawie danych finansowych wynikających z prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Zważywszy, iż sprawozdania finansowe nie zostały opublikowane w terminie wymaganym przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych, Rada Nadzorcza URSUS S.A. postuluje o niezwłoczne wzmocnienie personalne struktury Pionu Ekonomiczno-Finansowego, celem mitygacji zagrożenia wystąpienia podobnych zdarzeń w przyszłości.

- Zasady autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją;

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, wzięto pod uwagę ocenę systemu kontroli wewnętrznej niezbędną do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza na podstawie własnej analizy oraz przy wykorzystaniu oceny przeprowadzonej przez biegłego, nie widzi zagrożeń w funkcjonowaniu systemu księgowości, kontroli wewnętrznej, jak i systemu zarządzania ryzykiem. Niemniej jednak w celu sprostania wyższym standardom wiarygodności oraz dla podniesienia wymogów zaufania i bezpieczeństwa w tym zakresie w perspektywie najbliższych lat, Rada Nadzorcza postuluje o powołanie niezależnego audytora wewnętrznego na bieżąco kontrolującego procesy gospodarcze zachodzące w Spółce.

Warszawa, 30 maja 2018 roku

Podpisali:

Andrzej Zarajczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Goryszewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew Janas	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Nita	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Służałek	Członek Rady Nadzorczej
Michał Szwonder	Członek Rady Nadzorczej