

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej URSUS S.A. w roku 2015

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 2014 rok oraz wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie;
3. Oceny sporządzonego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności URSUS S.A. za 2014 rok oraz wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w roku 2014;
4. Oceny wniosku Zarządu dotyczącego zagospodarowania zysku netto wykazanego przez Spółkę w roku 2014;
5. Oceny sporządzonego przez Zarząd Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS za rok 2014 oraz wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie;
6. Ocena sporządzonego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej URSUS w roku 2014 oraz wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie;
7. Przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2014;
8. Przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w roku 2014 roku wraz z planem działania Komitetu Audytu na rok 2015;
9. Przyjęcia Sprawozdania z wyników oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego URSUS S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności URSUS S.A. za rok 2014;
10. Przyjęcia Sprawozdania z wyników oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej URSUS za rok 2014;
11. Zaopiniowania daty (24 czerwca 2015 r.) i miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A.;
12. Pozytywnego zaopiniowania porządku obrad i projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A. oraz daty i miejsca jego odbycia, tj. 7 października 2015 roku, w siedzibie Spółki w Lublinie.
13. Wyboru spółki BDO Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki URSUS S.A. za 2015 r. i Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS za 2015 rok oraz zbadania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki URSUS S.A. za 2015 r. i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej URSUS za rok 2015 r. zgodnie z MSF i ustawą o rachunkowości;

14. Zatwierdzenia Planu Finansowego Spółki na rok 2015, który przewidywał m.in. osiągnięcie przez Spółkę przychodów ze sprzedaży w kwocie 342 mln zł i zysk netto w kwocie 19,9 mln zł.
15. Przyjęcia rezygnacji Pana Tadeusza Ustyniuka z funkcji Członka Zarządu oraz powołania Pana Marka Włodarczyka na Członka Zarządu URSUS S.A.
16. Udzielenia pełnomocnictwa Przewodniczącemu Rady Nadzorczej URSUS S.A. Panu Andrzejowi Zarajczykowi do podpisania jednoosobowo w imieniu Spółki umowy o pracę z Panem Markiem Włodarczykiem.
17. Udzielenia pełnomocnictwa Członkowi Rady Nadzorczej Panu Michałowi Szwonderowi do jednoosobowego podpisania w imieniu Spółki aneksów do umów o pracę z Członkami Zarządu.
18. Udzielenia pełnomocnictwa Członkowi Rady Nadzorczej Panu Michałowi Szwonderowi do jednoosobowego podpisania w imieniu Rady Nadzorczej ustalonego przez nią jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany dokonane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (7 października 2015 r.);
19. Wyrażenia zgody na zawarcie z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie: aneksu nr 1/14 i aneksu nr 2/14 do umowy kredytowej 05/031/14/D/LI o kredyt odnawialny w USD, aneksu nr 5/14 do umowy współpracy nr 05/174/11/Z/PX, aneksu nr 3/15 do umowy kredytowej nr 05/031/14/D/LI o kredyt odnawialny w USD, aneksu nr 4/15 i aneksu nr 5/15 do umowy kredytowej nr 05/031/14/D/LI o kredyt odnawialny w USD, aneksu nr 5/15 do umowy nr 05/032/12/D/LI, aneksu nr 6/15 do umowy kredytowej nr 05/031/14/D/LI o kredyt odnawialny w USD, aneksu nr 6/15 do umowy kredytowej nr 05/032/12/D/LI o kredyt odnawialny oraz umowy o kredyt obrotowy nr 05/154/14/Z/OE, umowy o kredyt obrotowy 05/155/14/D/OE, umowy o kredyt wielowalutowy nr 05/153/14/Z/VW, umowy o kredyt obrotowy nr 05/044/15/D/OB.
20. Wyrażenia zgody na zawarcie z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie: aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr A13/1/08/400/05, aneksu do umowy o kredyt rewolwingowy oraz o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe nr A2/5704/13/475/04, aneksu do umowy o kredyt nr A1/6567/13/400/04 oraz umowy o kredyt rewolwingowy nr 8040/14/475/04
21. Wyrażenia zgody na zawarcie z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie: umowy nr 2015/505/DDF o wielocelowy limit kredytowy.
22. Wyrażenia zgody na zawarcie z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie: umowy o limit kredytowy wielocelowy, umowy o limit kredytowy wielocelowy i odnawialny
23. Wyrażenia zgody na zawarcie z HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie: aneksu do umowy o linię gwarancji i akredytyw nr 33/2015
24. Wyrażenia zgody na zawarcie z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie aneksu nr 1 do umowy pożyczki nr OPP/2/2014.
25. Wyrażenia zgody na zawiązanie przez URSUS S.A.: jako jednego z trzech wspólników, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koszalinie pod firmą URSUS Zachód sp. z o.o. oraz na zawiązanie jako jednego z dwóch wspólników (akcjonariuszy) spółki akcyjnej z siedzibą w Lublinie pod firmą URSUS BUS S.A.
26. Wyrażenia zgody na udzielenie przez URSUS S.A. spółce zależnej Ursus sp. z o.o., której URSUS S.A. jest jedynym wspólnikiem, pożyczki w kwocie 1.800.000 zł, na udzielenie spółce zależnej OBR MOTO Lublin sp. z o.o., której URSUS S.A. jest jedynym wspólnikiem, pożyczki w kwocie 750.000 zł oraz na udzielenie zależnej Ursus Zachód sp. z o.o., której URSUS S.A. jest większościowym wspólnikiem, pożyczki w kwocie 150.000 zł.

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 2015, 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...”, 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.

Analiza sprawozdania z całkowitych dochodów Ursus S.A. za okres 12 miesięcy, zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. wykazała, że w badanym okresie Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 9 398 tys. zł, w porównaniu do zysku netto w roku 2014 w kwocie 12 426 tys. zł.

Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 44% w porównaniu do przychodów ze sprzedaży w roku 2014 (wzrost z 224 066 tys. zł w 2014 r. do 322 478 tys. zł w 2015 r.), wzrost zysku brutto ze sprzedaży z 42 239 tys. zł w 2014 r. do 68 935 tys. zł w roku 2015 oraz spadek zysku na działalności operacyjnej z poziomu 18 758 tys. zł w roku 2014 do zysku w wysokości 17 632 tys. zł w roku 2015.

W badanym okresie koszty sprzedaży wzrosły o 353% w porównaniu do roku poprzedniego (z 9 089 tys. zł w 2014r. do 32 088 tys. zł w 2015r.). Tak wysoki wzrost kosztów sprzedaży spowodowany był wzrostem kosztów transportu związanych z realizacją kontraktu za spółką METEC oraz spółką ESC (łącznie koszt wyniósł 12,5 mln zł), kosztami różnic kursowych w kwocie 4 432 tys. zł oraz utworzenie odpisu na należnościach handlowych w wysokości 1 375 tys. zł.

W badanym roku wzrost kosztów ogólnego zarządu wyniósł 25% r/r (z 16 041 tys. zł w 2014 r. do 19 977 tys. zł w 2015 r.). Koszty finansowe Spółki wzrosły o 8%, z kwoty 5 830 tys. zł w 2014 r. do 6 302 tys. zł w 2015 r., z czego kwota zapłaconych odsetek wyniosła 2 855 tys. zł w 2014 r. i 2 866 tys. zł w 2015 r.

Wartość sumy bilansowej wzrosła w badanym okresie o 25% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła 380 911 tys. zł. Aktywa trwałe stanowią 33% sumy bilansowej, natomiast aktywa obrotowe 67% sumy bilansowej.

Aktywa trwałe zwiększyły swoją wartość z 99 190 tys. zł do 125 669 tys. zł w badanym roku. Najbardziej znaczący udział w strukturze aktywów trwałych mają rzeczowe aktywa trwałe. Pomimo wzrostu wartości wyrażonej w jednostkach pieniężnych (z poziomu 62 810 tys. zł w 2014 roku do 77 761 tys. zł w roku badanym), udział tego składnika bilansowego w aktywach trwałych spadł z poziomu 63% w 2014 roku do poziomu 62%. Największy wpływ na zmiany w strukturze aktywów trwałych miały pozostałe aktywa, których udział w aktywach trwałych wzrósł do 17% w roku 2015 w porównaniu do 7% udziału w roku 2014.

Aktywa obrotowe zwiększyły swoją wartość z 206 442 tys. zł do 255 242 tys. zł w roku badanym. Wartość zapasów wynosiła 107 665 tys. zł, co stanowi 42% wartości aktywów obrotowych oraz 28% sumy bilansowej. Mimo wzrostu wyrażonego w jednostkach pieniężnych udział zapasów w sumie aktywów obrotowych spadł z poziomu 50% w 2014 roku do 42% w roku badanym. Największy wzrost w aktywach obrotowych odnotowano w pozycji należności z tytułu dostaw i usług z wartości 102 044 tys. zł 2014 roku do kwoty 145 811 tys. zł w 2015 roku. Udział należności w aktywach obrotowych wzrósł z 49% w 2014 r. do 57% w 2015r. Należności stanowią 38% ogólnej sumy bilansowej za 2015 rok. Wzrost poziomu należności handlowych w 2015 roku wynika ze zwiększonej produkcji i sprzedaży ciągników URSUS w Dywizji Produkcji w Lublinie, w tym głównie z realizacji kontraktów ze spółką METEC oraz spółką ESC.

Po stronie pasywów sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje, iż kapitał własny stanowi 36,4% sumy bilansowej, zobowiązania długoterminowe to 9,2%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 54,4% sumy.

W roku 2015 nastąpił wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku Spółki w porównaniu z rokiem ubiegłym, z kwoty 97 947 tys. zł w 2014 r. do 138 793 tys. zł w 2015 r. Wyemitowany kapitał własny wzrósł w 2015 r. o 32% z wartości 41 180 tys. zł do 54 180 tys. zł.

Wskaźnik rentowności majątku osiągnął poziom 2,5% w 2015r. i w porównaniu do 2014r. obniżył się on z poziomu 4,1%. W opisywanym okresie nastąpił również spadek rentowności kapitału własnego Spółki do poziomu 6,8% oraz rentowności sprzedaży netto do wartości 2,9% (w 2014r. wskaźnik ten wyniósł 5,5%). Rentowność sprzedaży brutto Spółki w 2015r. wzrosła do 21,4% w porównaniu do 2014 r., kiedy wyniosła ona 18,9%.

Rada Nadzorcza dostrzega silne uzależnienie zakupów w segmencie maszyn rolniczych od dopłat z UE, 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 autobusów, 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 rynku krajowym. Dlatego też terminowa realizacja kontraktu z Etiopią i Tanzanią oraz pozyskanie innych umów eksportowych 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.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na dzień 1 stycznia 2015 roku były sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Ewidencja księgową 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 oraz Dział Kontrolingu, kierowane przez Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego i jego Zastępców. Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są na podstawie danych finansowych wynikających z prowadzonych ksiąg rachunkowych.

- 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 2015, 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, 2 czerwca 2016 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