

Szanowni Akcjonariusze,

2018 był dla nas przełomowym rokiem, w którym w obliczu piętrzących się negatywnych zdarzeń wobec URSUS S.A. (i całej Grupy Kapitałowej), o których szczegółowo na dalszych stronach tego raportu, zdecydowaliśmy się na złożenie wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego wobec naszej Spółki, a sąd pozytywnie rozpatrzył naszą prośbę. Postanowiliśmy skorzystać z obowiązującego od początku 2016 roku Prawa Restrukturyzacyjnego, ponieważ jego nadrzędnym celem jest uzdrowienie biznesu z korzyścią dla jego wierzycieli, ale również z myślą o pracownikach, kontrahentach i innych interesariuszach, na których wpływa nasza działalność.

Wobec negatywnych zdarzeń występujących w otoczeniu biznesowym URSUS S.A. i jego Grupy Kapitałowej wyniki finansowe za 2018 r. są wyraźnie niższe niż te opublikowane za 2017 r. Należy jednak podkreślić, że za część spadków odpowiadają dokonane w uzgodnieniu z audytorem odpisy aktualizujące i utworzone rezerwy. W efekcie na poziomie jednostkowym URSUS S.A. miała w 2018 r. 86,8 mln zł przychodów ze sprzedaży (spadek o 171,8 mln zł r/r), a jej wynik netto był ujemny i wyniósł minus 104,3 mln zł wobec 4,3 mln zł straty netto przed rokiem. Wyniki te pokrywają się z ogłoszonymi wcześniej szacunkami. W ujęciu skonsolidowanym, a więc uwzględniającym wyniki spółek zależnych, w tym URSUS Bus S.A., przychody ze sprzedaży wyniosły 214,6 mln zł (spadek o 62,9 mln zł r/r), a wynik netto był ujemny i wyniósł minus 150,7 mln zł.

URSUS S.A. (i jego Grupa Kapitałowa) to podmiot ze 125-letnią tradycją, która na trwałe wpisała się w krajobraz gospodarczy Polski, przyczyniając się przy tym do rozwoju regionu, z którego pochodzi. Mamy perspektywiczny portfel zamówień, zarówno w obszarze produkcji traktorów i maszyn rolniczych, jak również produkcji autobusów, których realizacja może przynieść istotne korzyści w przyszłości. Dlatego nie mogliśmy pozwolić, by kumulacja niesprzyjających zdarzeń pokrzyżowała nam dalsze plany rozwoju naszej Spółki. Stąd też, abyśmy mogli szybko przejść do realizacji planu naprawczego i wykorzystania potencjału drzemiącego w Spółce, wybraliśmy przyspieszone postępowanie układowe. Jest ono jednym z czterech możliwych typów restrukturyzacji. Cechuje je wiele uproszczeń, które przy czynnej oraz dobrej współpracy z wierzycielami i rynkiem mają za zadanie doprowadzić do zawarcia układu w możliwie jak najkrótszym czasie. To zdecydowany atut dla wierzycieli, gdyż dużo szybciej niż w innych rodzajach postępowań restrukturyzacyjnych mogą uzyskać korzyści z zawartego układu. Integralną częścią każdego postępowania jest złożenie do sądu planu restrukturyzacyjnego, który na początku kwietnia 2019 zdecydowaliśmy się

zmodyfikować i uszczegółwić, aby możliwie najpełniej wykorzystywał on możliwości produkcyjne i strategiczne Spółki (i całej GK), ale też był optymalny dla naszych wierzycieli.

Zdajemy sobie sprawę z tego, że przed nami jeszcze długa i wyboista droga do odzyskania wiarygodności biznesowej i płynności finansowej. Wierzimy jednak, że we wspólnym interesie naszych wierzycieli, kontrahentów, pracowników, ale też inwestorów, jest jak najszybsza sanacja naszego biznesu. Tylko zoptymalizowana Grupa Kapitałowa skupiająca się na rozwoju i sprzedaży rentownych produktów oraz prowadząca efektywną ekspansję zagraniczną, jest w stanie generować przepływy operacyjne, które w pierwszej kolejności posłużą zaspokojeniu naszych wierzycieli, a w kolejnym pozwolą powrócić do realizacji projektów rozwojowych. Bardzo liczymy na to, że w tej walce o odbudowanie URSUSA nasi interesariusze będą nas mądrze wspierać. URSUS ma wszelkie podstawy, by trwająca już 125 lat historia marki nadal trwała.

Z wyrazami szacunku,

Prezes Zarządu
URSUS S.A. w restrukturyzacji
Tomasz Zadroga