

## Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej URSUS S.A. za rok 2012

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Andrzej Zarajczyk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	Henryk Goryszewski
Członek Rady Nadzorczej	-	Zbigniew Janas
Członek Rady Nadzorczej	-	Paweł Gilewski
Członek Rady Nadzorczej	-	Michał Szwonder
Członek Rady Nadzorczej	-	Zbigniew Nita

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.

Przedmiotem poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej w 2012 roku były m.in. bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki oraz zagadnienia związane z nową emisją akcji Seri N. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące następujących spraw:

1. Przyjęcia poszczególnych protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki;
2. Wyrażenie zgody na udzielenie przez Spółkę promesy pożyczki Spółce OBR MOTO Lublin Sp. z o.o.;
3. Przyjęcie raportu Komitetu Audytu z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz sprawozdania Komitetu Audytu z jego działalności w 2011 roku wraz z planem działania Komitetu Audytu na rok 2012;
4. Przyjęcie przedstawionego przez Zarząd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok wraz z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie;
5. Ocena przedstawionego przez Zarząd sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2011 rok oraz wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w roku 2011;
6. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2011;
7. Ocena przedstawionego przez Zarząd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011 oraz wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie;
8. Ocena przedstawionego przez Zarząd sprawozdania Zarządu z działalności Grupy kapitałowej za rok 2011 oraz wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie;
9. Przyjęcie sprawozdania z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011;
10. Przyjęcie sprawozdania z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2011;
11. Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady nadzorczej za rok 2011;
12. Zaopiniowanie daty (30 maja 2012 r.) i miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A.;
13. Wybór spółki BDO Sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2012 r. i skonsolidowanego sprawozdania

finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za pierwsze półrocze 2012 rok oraz zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2012 r.;

14. Zatwierdzenie Planu Finansowego Spółki na rok 2012, w tym Planu Inwestycyjnego;
15. Wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy kredytowej z BRE Bank S.A. w wysokości nieprzekraczającej 2 mln euro;
16. Przyjęcie zmiany treści §6 pkt 17 Regulaminu Rady Nadzorczej;
17. Ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany dokonane uchwałą nr 22/2012 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 30 maja 2012 r.;
18. Przyjęcie zmiany treści §1 Regulaminu Rady Nadzorczej;
19. Zatwierdzenie zmian wprowadzonych przez Zarząd w Regulaminie Zarządu Spółki;
20. Przyjęcie zmiany treści §1 Regulaminu Komitetu Audytu;
21. Zatwierdzenie zmian wprowadzonych przez Zarząd w Regulaminie Organizacyjnym Spółki oraz w Schemacie Organizacyjnym;
22. Udzielenie zgody na sprzedaż przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Opalenicy przy ul. 5-go Stycznia, nr 26/27 o pow. 0,0027ha KW PO1N/00018941/9 za cenę ustaloną przez Zarząd Spółki wedle jego uznania;
23. Udzielenie Członkowi Rady Nadzorczej Panu Michałowi Szwonder pełnomocnictwa do jednoosobowego podpisania w imieniu Spółki aneksów do umów o pracę ze wszystkimi Członkami Zarządu;
24. Zaopiniowanie daty (31 sierpnia 2012 r.) i miejsca zwołania, porządku obrad oraz projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A.;
25. Zwrócenie się do Walnego Zgromadzenia o zniesienie ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjno-Lojalnościowego;
26. Wyrażenie zgody na zawiązanie przez URSUS S.A. jako jednego z dwóch współników Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa Republiki Serbskiej Bośni i Hercegowiny pod firmą Fabrika Traktora d.o.o.;
27. Wyrażenie zgody na ustanowienie Adama Dobielińskiego Prezesem Zarządu lub Generalnym / Głównym Dyrektorem nowozawiazanej Spółki Fabrika Traktora d.o.o.;
28. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy o kredyt obrotowy w euro z BRE Bank S.A.
29. Wyrażenie zatwierdzającej zgody na zawarcie aneksu do umowy z BRE Bank S.A. w zakresie przedłużenia umowy kredytowej;
30. Wyrażenie zgody na zawarcie aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Millennium S.A.;
31. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy faktoringowej z Bankiem Millennium S.A.;
32. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy o kredyt z Bankiem Pekao S.A.;
33. Ustalanie tekstów jednolitych Statutu Spółki oraz udzielenie pełnomocnictwa Członkowi Rady Nadzorczej Panu Michałowi Szwonder do jednoosobowego ich podpisania w imieniu Rady Nadzorczej;

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. sposobu kwalifikacji i rozliczania kosztów w Oddziałach Spółki;
5. sytuacji ekonomiczno-finansowej w Oddziałach Spółki;
6. sprzedaży wybranych produktów Spółki;
7. informacji Komitetu Audytu o dotychczasowych pracach;

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

## **Zwięzła ocena sytuacji Spółki URSUS S.A. za rok 2012**

### **sporządzona przez Radę Nadzorczą**

#### **Ogólna ocena Spółki**

Zarząd Spółki działał w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, zapisy Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej, zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2007 oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, zapisami Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej zatwierdzonego przez Zgromadzenie Spółki, zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z 2007, 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 innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się w przewidzianym ustawowo terminie i podjęło wszystkie wymagane przepisami prawa uchwały, zaś Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się 31 sierpnia 2012 r.

W roku sprawozdawczym Spółka prowadziła swoją główną działalność opartą na produkcji maszyn dla rolnictwa i energii odnawialnej oraz skupiła swoje wysiłki na rewitalizacji marki URSUS. W roku 2012 Spółka rozpoczęła produkcję ciągników URSUS oraz z dniem 1 czerwca 2012 r. zmieniła, na mocy uchwały ZWZ, firmę Spółki z dotychczasowej POL-MOT Warfama S.A. na nową URSUS S.A.

W badanym okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku spółka URSUS S.A. wypracowała zysk netto w kwocie 7 486 tys. zł., w porównaniu do zysku netto w roku 2011 w wysokości 1 169 tys. zł. Ponadto Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 33% w porównaniu do przychodów ze sprzedaży w roku 2011 (z 159 845 tys. zł do 212 668 tys. zł), wzrost zysku brutto ze sprzedaży z 24 941 tys. zł w 2011r. do 35 091 tys. zł w 2012r. oraz wzrost zysku na działalności operacyjnej z 1 818 tys. zł w 2011r. do 9 574 tys. zł w roku 2012. Wartość aktywów trwałych w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 5 511 tys. zł, tj. 7%. Największy wpływ na zmiany w strukturze aktywów trwałych miały nieruchomości inwestycyjne, których udział w aktywach trwałych z 21 % w 2011 roku wzrósł do 25 % w roku 2012.

W związku z uzyskaniem dodatniego wyniku na koniec roku nastąpiła istotna poprawa większości wskaźników finansowych, a co za tym idzie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ogólną sytuację Spółki w roku 2012.

Ponadto w 2012 roku Spółka dokonała emisji 4.000.000 akcji Serii N z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna wynosiła 2 zł, a emisja została objęta w całości. Obecnie jest ona na etapie rejestracji przez właściwy Sąd.

#### **Ocena systemu księgowości, kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem**

Zgodnie z uchwałą nr 27/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 maja 2008 r., rachunkowość Spółki 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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W roku 2011 Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości. W jej wyniku odstąpiono od tworzenia rezerw na rok 2012 i lata przyszłe związanych z urlopami pracowniczymi. Zmiana została dokonana za zgodą audytora przeprowadzającego badanie sprawozdania za rok 2011 tj. BDO. Uzasadnieniem do odstąpienia naliczania rezerw jest niska rotacja pracowników produkcyjnych, znikome rzeczywiste kwoty wypłacanych ekwiwalentów urlopowych oraz zmiana w Kodeksie Pracy w zakresie terminu na wykorzystanie zaległych urlopów w ustawowo przewidzianym terminie, który od 2012 roku uległ wydłużeniu. W związku z powyższym możliwość wystąpienia wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikoma.

W roku 2012 Spółka dodała zapis w polityce rachunkowości w zakresie amortyzacji nabytych znaków towarowych. Spółka nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od nabytych znaków towarowych. Nabyte znaki towarowe posiadają nieokreślony okres użytkowania i nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można się spodziewać, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2012 roku były sprawozdania finansowe sporządzone na 31 grudnia 2011 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. 21.1 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 oraz 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 z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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. Terminy publikacji sprawozdań okresowych ogłaszane są na stronie korporacyjnej Spółki.

- 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. 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.

Zarząd URSUS S.A., działając zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie stosował w 2012 roku wybranych zasad Ładu Korporacyjnego, zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, w zakresie opublikowanym Raportem Ładu Korporacyjnego 1/2012 umieszczonym na stronie internetowej Spółki. Niestosowanie wybranych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW nie miało wpływu na rynkową wycenę przedsiębiorstwa, a w zakresie niezwiązanym z ponoszeniem wysokich kosztów, Zarząd URSUS S.A. czyni starania, aby zminimalizować ilość niestosowanych przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk i poprzez dobrą komunikację z akcjonariuszami stara się minimalizować wpływ niestosowania opisanych zasad Ładu korporacyjnego na ogólny obraz Emitenta.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31.12.2012 roku 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 będzie postulowała powołanie niezależnego audytora wewnętrznego na bieżąco kontrolującego procesy gospodarcze zachodzące w Spółce.

Warszawa, dnia 14 marca 2013 roku

Podpisali:

Andrzej Zarajczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Henryk Goryszewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	.....
Zbigniew Janas	Członek Rady Nadzorczej	.....
Zbigniew Nita	Członek Rady Nadzorczej	.....
Paweł Gilewski	Członek Rady Nadzorczej	.....
Michał Szwonder	Członek Rady Nadzorczej	.....