

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

ULMA Construccion Polska S.A. ZA ROK 2017

Sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmuje okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku. We wspomnianym wyżej okresie Rada Nadzorcza Ulma Construccion Polska S.A. pracowała w następującym składzie:

1. P. Aitor Ayastuy Ayastuy – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. P. Maria Lourdes Urcelay Ugarte – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej (od dnia 01-01-2017 r. do 19-10-2017 r.)
3. P. Iñaki Irizar Moyua – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do dnia 19-10-2017 r. pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej)
4. P. Andrzej Kozłowski – Członek Rady Nadzorczej
5. P. Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej
6. P. Rafael Anduaga Lazcanoiturburu – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 19-10-2017 r.)

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady były wykonywane kolegalnie.

Zgodnie z zapisami w Statucie Spółki Rada Nadzorcza odbywa minimum cztery posiedzenia w roku. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza obradowała 5 razy i podjęła 13 uchwał:

1. Uchwała nr 1/2017 z dn. 17 marca 2017 r. w sprawie oceny sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2016 przyjętych przez Zarząd,
2. Uchwała nr 2/2017 z dn. 17 marca 2017 r. oceny i akceptacji wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2016 oraz niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.
3. Uchwała nr 3/2017 z dn. 23 marca 2017 w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2016.
4. Uchwała nr 4/2017 z dn. 23 marca 2017 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu,
5. Uchwała nr 5/2017 z dn. 23 marca 2017 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu,
6. Uchwała nr 6/2017 z dn. 23 marca 2017 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
7. Uchwała nr 7/2017 z dn. 23 marca 2017 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
8. Uchwała nr 8/2017 z dn. 23 marca 2017 r. w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu,
9. Uchwała nr 9/2017 z dn. 26 kwietnia 2017 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta Spółki,
10. Uchwała nr 10/2017 z dn. 19 października 2017 r. w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
11. Uchwała nr 11/2017 z dn. 19 października 2017 r. w sprawie wyboru członka Komitetu Audytu,
12. Uchwała nr 12/2017 z dn. 13 grudnia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksów zmieniających zawarte przez Spółkę z ULMA CyE, S. Coop.: umowę pożyczki z dnia 30 grudnia 2015

roku oraz umowę zastawu rejestrowego z dnia 30 grudnia 2015 roku podjęta w trybie art. 388 §2 Kodeksu spółek handlowych.

13. Uchwała nr 13/2017 z dn. 14 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia „Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego obowiązującą w ULMA Construccion Polska S.A.”.

W 2017 r. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, w tym dokonywała szczegółowej analizy wyników finansowych spółki oraz sytuacji na polskim rynku budowlanym. Rada zapoznawała się i - na wniosek Zarządu - opiniowała istotne dla Spółki zagadnienia związane z bieżącą działalnością. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła komunikację z Zarządem Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego ULMA Construccion Polska S.A., sprawozdania Zarządu z działalności ULMA Construccion Polska S.A. za 2017 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. za 2017 rok

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe ULMA Construccion Polska S.A. za rok 2017 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza uchwałą nr 9/2017 z dnia 26 kwietnia 2017 r. dokonała wyboru firmy **Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.** jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych ULMA Construccion Polska S.A. za rok 2017. Podstawą oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą była opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badań jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r., jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości, i inne informacje objaśniające.

W wyniku badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. w 2017 roku Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania te przedstawiają rzetelnie sytuację majątkową i finansową tak Spółki jak i Grupy Kapitałowej i są zgodne z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie Komitetu Audytu

Sprawozdanie Komitetu Audytu ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A. („Spółka”) obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. W roku 2017 Komitet Audytu pracował w następującym składzie:

- P. Michał Markowski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- P. Aitor Ayastuy Ayastuy - Członek Komitetu Audytu;
- P. Maria Lourdes Urcelay Ugarte - Członek Komitetu Audytu (do dnia 19-10-2017 r.)
- P. Rafael Anduaga Lazcanoiturnuru – Członek Komitetu Audytu (od dnia 19-10-2017 r.)

W związku z wejściem w życie nowych przepisów Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (DZ. U. z 2017 r. poz. 1089), Walne Zgromadzenie Spółki w drodze uchwały w dniu 19 października 2017 r. powołało w skład Rady Nadzorczej oraz w skład Komitetu Audytu p. Rafaela Anduaga Lazcanoiturburu, który spełnia kryteria niezależności określone w ww. Ustawie.

Komitet Audytu działał zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, a także z Ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (DZ. U. z 2017 r. poz. 1089).

Podstawowym zadaniem Komitetu Audytu w roku 2017, podobnie jak w latach ubiegłych, było bieżące nadzorowanie działalności Spółki oraz Zarządu Spółki w szczególności w następujących obszarach:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli w spotkaniach z Zarządem Spółki oraz przedstawicielami kadry finansowo-księgowej na temat badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 przez **Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.**, omawiając najważniejsze aspekty przyjętej polityki rachunkowości, ryzyka związane z przedstawieniem rzetelnie i jasno sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki, oceniając również niezależność oraz obiektywizm biegłego rewidenta.

Komitet Audytu po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2017 przedstawił Radzie Nadzorczej propozycję zatwierdzenia powyższych sprawozdań, a następnie przedstawienia takiej rekomendacji przez Radę Nadzorczą dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Ponadto członkowie Komitetu Audytu dokonywali nadzoru skuteczności działania systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w ramach bieżących kontaktów z Zarządem Spółki oraz w ramach swoich prac w Radzie Nadzorczej.

Na podstawie przeprowadzonych działań Komitet Audytu pozytywnie ocenił działania Zarządu w zakresie kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy/Członek Zarządu w ścisłej współpracy z Głównym Księgowym. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Co miesiąc po zamknięciu ksiąg, wśród członków Zarządu spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej, którzy na cyklicznych posiedzeniach dokonują analizy kluczowych danych i wskaźników z udziałem Zarządu Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej..

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowni przez audytora Spółki.

Dodatkowo w Spółce funkcjonuje system controllingu realizacji założeń budżetów poszczególnych kontraktów i kosztów stałych. Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyka w skali macro dla Spółki i podejmuje środki zaradcze. Dotyczy to w szczególności pozycji bilansowych, które są przedmiotem szczegółowej analizy w zakresie ich wartości godziwej, a ich zmiana jest odpowiednio ujmowana w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W zakresie organizacyjnym kontrola wewnętrzna sprawowana jest poprzez zidentyfikowanie głównych procesów działania spółki i ich sformalizowanie w postaci procedur i szczegółowych instrukcji, których przestrzeganie jest poddawane cyklicznym audytom wewnętrznym i zewnętrznym w ramach wdrożonego i certyfikowanego systemu zarządzania zgodnego z wymaganiami normy ISO 9001:2000. Dodatkowym wsparciem jest szczegółowy podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji i ustalony zakres raportowania w zakresie działalności handlowej i logistycznej.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2017. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego dokonaną przez samą Radę Nadzorczą jak i niezależnego biegłego rewidenta. Opinia Rady opiera się również na sprawozdaniu Zarządu z działalności spółki oraz grupy kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A.

Jeśli chodzi o sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego – Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła ten aspekt działalności Spółki, jako zgodny z przyjętymi regulacjami obowiązującymi dla tego obszaru. Jednocześnie biorąc pod uwagę funkcjonujące w Spółce procedury wewnętrzne dotyczące zarządzania ryzykiem oraz wdrożone systemy mające zapewnić kontrolę wewnętrzną, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż nie widzi potrzeby dodatkowego wyodrębniania funkcji audytu wewnętrznego w Spółce.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu ULMA Construccion Polska S.A. w 2017 roku. Przedkładając powyższy raport Walnemu Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej ULMA Construccion Polska S.A. z działalności w roku obrotowym 2017.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w składzie:

Aitor Ayastuy Ayastuy - Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Iñaki Irizar Moyua - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
Andrzej Kozłowski - Członek Rady Nadzorczej	
Rafael Anduaga Lazcanoiturburu - Członek Rady Nadzorczej	
Michał Markowski - Członek Rady Nadzorczej	