



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
URSUS S.A.
ul. Frezerów 7
20-209 Lublin

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 rok

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku**

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej URSUS S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej URSUS, z siedzibą w Lublinie, przy ul. Frezerów 7, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiadają Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki Dominującej.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.



Na przełomie roku 2015 oraz 2016 Ursus S.A. realizował dostawy w ramach kontraktu eksportowego. Kontrakt powoływał się na warunki dostawy DAT - Incoterms 2010, zgodnie z którymi dostawę uważa się za wykonaną w momencie przekazania towaru kupującemu, które następuje w porcie przeznaczenia. Do czasu przekazania towaru kupującemu ryzyko jego utraty lub uszkodzenia ciążyło na sprzedającym.

Zgodnie z przedstawionym nam dokumentami część towarów na dzień 31 grudnia 2015 pozostawała w gestii armatora, a dostawa do portu przeznaczenia nastąpiła w 2016 roku.

Naszym zdaniem przekazanie towaru armatorowi zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 18 Przychody nie uprawniało Grupy Kapitałowej Ursus S.A. do rozpoznania przychodu w 2015 roku. W wyniku nieprawidłowego, w naszej opinii, ujęcia sprzedaży w księgach 2015 roku wykazane przez Spółkę przychody i odpowiadające im koszty wytworzenia powinny zostać ujęte w 2016 roku. Dlatego w naszej ocenie przychody i odpowiadające im koszty wytworzenia powinny być wyższe odpowiednio o 69 542 tys. zł i 39 171 tys. zł.

Zarząd zlecił wykonanie analizy kancelarii prawnej w zakresie warunków handlowych opisanego powyżej kontraktu. Z opinii prawnej wynika, iż warunki Incoterms 2010, w tym klauzula DAT, ustalają moment przeniesienia ryzyka związane ze zniszczeniem bądź utratą. Zgodnie z opinią prawną uprawnione jest przyjęcie, że wykonanie umowy nastąpiło w dacie przejęcia ich do załadunku przez armatora.

Z wyjątkiem opisanego powyżej rozpoznania przychodu i zysku na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Poznań, 31 sierpnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd:

Za BDO Sp. z o.o.:

Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004