

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z wyników oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego URSUS S.A. za rok obrotowy 2017
(tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku) i Sprawozdania Zarządu z działalności URSUS S.A.
w roku 2017**

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe URSUS S.A. za rok 2017 oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności URSUS S.A. w 2017 roku nie zostały sporządzone przez Spółkę w terminie ustawowym.

Opublikowane 9 maja 2018 r. i nieopatrzone podpisami Członków Zarządu Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe URSUS S.A. za rok obrotowy 2017 zawiera:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2017 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów ich sumy w kwotach 376 922 tys. złotych każda,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2017 wykazujące stratę w wysokości 4 266 tys. złotych,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2017 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 27 246 tys. złotych,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2017 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12 465 tys. złotych,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności URSUS S.A. w 2017 roku.

Na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu oraz działając w wykonaniu Uchwały Rady Nadzorczej nr 234/2017 z 16 maja 2017 roku, Zarząd URSUS S.A. zlecił badanie sprawozdania finansowego spółce Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. siedzibą w Warszawie, w imieniu której działał:

- Marcin Zieliński, Biegły Rewident nr ewid. 10402.

Biegły rewident stwierdził, że z wyjątkiem ewentualnych skutków opisanych w uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem, Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe:

- „przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki”.

Wnioski z oceny:

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym URSUS S.A. za rok 2017, Opinią Komitetu Audytu oraz w oparciu o treść Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego, dokonała oceny sytuacji finansowej URSUS S.A.

Biegły rewident stwierdził w uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem, że na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności w wysokości 20 milionów złotych dotyczące transakcji sprzedaży 100% akcji spółki Bioenergia Invest S.A. z dnia 29 grudnia 2016 roku do spółki z siedzibą w Stambule w Turcji. Zgodnie z umową sprzedaży należność jest oprocentowana i będzie spłacana przez 10 kolejnych lat, w 20 półrocznych, równych ratach. Zabezpieczenie zapłaty stanowią zastaw na akcjach Bioenergia Invest S.A. oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Ze względu na brak informacji na temat sytuacji finansowej tureckiego kontrahenta, odległy okres spłaty należności i rozliczenia transakcji,

bieżące opóźnienia w spłatach, a także biorąc pod uwagę powyższe zabezpieczenia, biegły nie jest w stanie potwierdzić odzyskiwalności tej należności wykazanej w sprawozdaniu finansowym oraz ocenić wpływu tej kwestii na wynik bieżącego okresu, wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównywalne wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza zgodność tego Sprawozdania z prowadzonymi księgami rachunkowymi oraz ze stanem faktycznym. Dane zawarte w Sprawozdaniu Finansowym odzwierciedlają informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2017.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności URSUS S.A. za rok 2017 stwierdza, że jest ono kompletne, a zawarte w nim informacje finansowe pochodzące ze Sprawozdania Finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza na podstawie badania własnego, Oceny Komitetu Audytu oraz wyników Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego, pozytywnie ocenia:

- Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe URSUS S.A. za rok 2017 i stwierdza, że zostało ono sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, rzetelnie przedstawia wyniki działalności gospodarczej Spółki za rok 2017, jak również jej sytuację majątkową i finansową na 31 grudnia 2017 roku.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności URSUS S.A. w roku 2017.

Przedstawiając powyższe, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- Zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności URSUS S.A. w roku 2017,
 - Zatwierdzenie Jednostkowego Sprawozdania Finansowego URSUS S.A. za rok 2017,
 - Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu z wykonywania przez nich obowiązków za cały lub odpowiedni okres pełnienia funkcji w roku 2017.
- oraz – przedstawiając powyższe:
- Udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok 2017.

Warszawa, 30 maja 2018 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