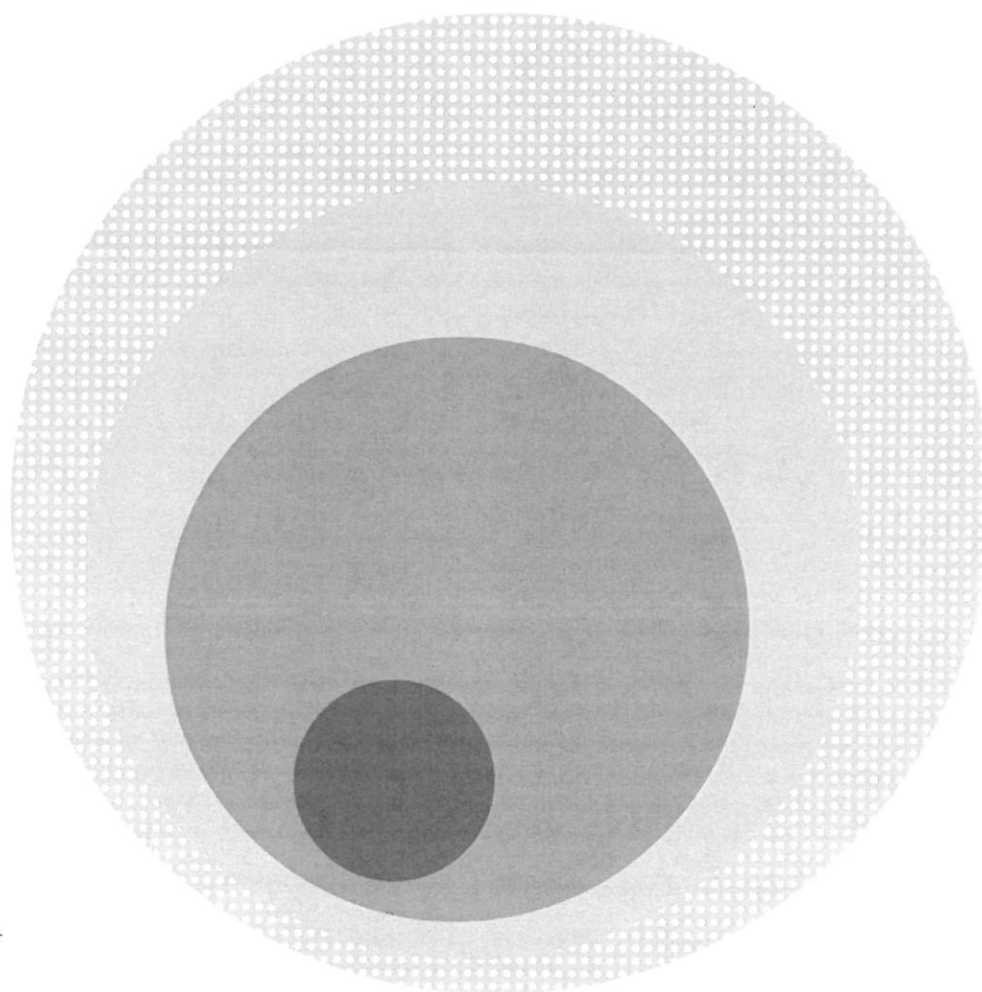


GRUPA KAPITAŁOWA PROTEKTOR

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2018 R. DO 30.06.2018 R.

28.09.2018 R.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Protektor Spółka Akcyjna

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor Spółka Akcyjna, której jednostką dominującą jest Protektor Spółka Akcyjna (zwaną dalej także „jednostką Dominującą”), z siedzibą w Lublinie, na które składa się śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018 r., śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego, sporządzone za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 r.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego j skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Odpowiedzialność Biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.

Przeгляд sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.

Na skutek tego przeglądu nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na kwestię opisaną w punkcie 2.5 informacji dodatkowej, w którym Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o niespełnieniu na dzień 30.06.2018 warunków zapisanych w umowach kredytowych z mBank S.A. w zakresie wysokości kowenantu marży zysku netto. W związku z tym zobowiązania z tytułu kredytów zostały zaprezentowane jako krótkoterminowe. W dniu 24.09.2018 r. została podpisana nowa umowa wieloproduktowa na finansowanie bankowe z ING Bankiem Śląskim S.A. W wyniku podpisania umowy i wcześniejszej spłaty zadłużenia w mBank S.A. zredukowane zostało ryzyko konieczności wcześniejszej spłaty przedmiotowego finansowania. Ponadto, umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A. wyznaczyła nowe wskaźniki, co do utrzymania których zobowiązana jest Jednostka Dominująca.

.....
Michał Kołosowski
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117
przeprowadzający przegląd w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Kraków, 28.09.2018 r.