

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ PAMAPOL S.A.**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Pamapol S.A. z siedzibą w Ruści, przy ul. Wieluńskiej 2, na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 roku,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu własnym) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku,
- informacje dodatkowe

(„śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 650), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

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

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

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

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przeгляд 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 sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757.).

Objaśnienie

Sytuację majątkową i finansową Spółki należy rozpatrywać w powiązaniu z sytuacją w Grupie Kapitałowej.

Spółka posiada udziały w spółce zależnej Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. („WZPOW”), których wartość bilansowa na koniec 2018 roku wynosiła 46.007 tys. zł oraz udzieliła tej spółce pożyczki długoterminowej w wysokości 5.330 tys. zł.

Analizując zdolność Spółki do kontynuowania działalności należy brać pod uwagę ryzyka związane z możliwością kontynuowania działalności przez spółkę WZPOW. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki opisał ryzyka i zagrożenia związane z kontynuacją działalności oraz

przedstawił działania podjęte przez zarząd WZPOW mające na celu wyeliminowanie zagrożeń dla możliwości kontynuowania działalności przez wspomnianą wyżej spółkę zależną. W ocenie Zarządu działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości udziałów w spółce zależnej WZPOW. Jak opisano w nocie nr 4.2 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założenia przyjęte do przeprowadzonej wyceny są aktualne na moment zatwierdzenia obecnego sprawozdania finansowego i w ocenie Zarządu nie stwierdzono podstaw do zmiany wyników testu. Zwracamy uwagę, iż trafność szacunków uzależniona jest od możliwości zrealizowania się tych zdarzeń w przyszłości.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie

wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której biegły rewident

dokonał przeglądu sprawozdania finansowego

dr Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr w rejestrze 173

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Warszawa; 30 września 2019 r.