

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polnord S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Polnord S.A. („Jednostka”), które zawiera:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 r.;
- jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat;
- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych;

oraz

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Jednostki oraz

- informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

(„skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonego przez Unię Europejską. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Badania oraz Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z powyższym nie wyrażamy opinii z badania.



Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2019 r. nie zostało sporządzone, we

wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na notę 4 informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, która wskazuje że Spółka dokonując oceny zdolności do kontynuacji działalności zakłada, iż będzie w stanie refinansować zapadające w okresie 12 m-cy od dnia 30 czerwca 2019 r. zadłużenia z tytułu kredytów i obligacji w wysokości 191 mln złotych. Jednakże działania Zarządu dotyczące pozyskania środków na refinansowanie wymagalnych zobowiązań finansowych (w

szczegółności poprzez emisję akcji lub pozyskanie nowego finansowania dłużnego, których to powodzenie zależy od decyzji stron trzecich) mogą nie zakończyć się sukcesem. Jak wykazano w nocie 4 powyższe zdarzenia i okoliczności, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nodzie świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Nasz wniosek z przeglądu nie został zmodyfikowany ze względu na tę sprawę.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Polnord S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało zbadane przez inną firmę audytorską, która w dniu 29 kwietnia 2019 r. wydała niezamodyfikowaną opinię o tym sprawozdaniu finansowym. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Polnord

S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. było przedmiotem przeglądu przez inną firmę audytorską, która w dniu 28 września 2018 r. wydała w raporcie z przeglądu tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego niezamodyfikowany wniosek.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

Zbigniew Libera

Kluczowy biegły rewident

Nr w rejestrze 90047

Komandytariusz, Pełnomocnik

Anna Wziętek-Cybartowska

Kluczowy biegły rewident

Nr w rejestrze 12786

Warszawa, 30 września 2019 r.