

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Polnord S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polnord S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Polnord S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 r.;
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej oraz

- dodatkowe informacje i objaśnienia zawierające opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające

(„skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 6 informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Zarząd Jednostki Dominującej dokonując oceny zdolności Grupy Kapitałowej 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 kwocie nominalnej (bez odsetek) w wysokości 242,7 mln zł. Jednakże działania Zarządu Jednostki Dominującej dotyczące pozyskania środków na refinansowanie

wymagalnych zobowiązań finansowych (w szczególności poprzez emisje akcji lub pozyskanie nowego finansowania dłużnego, których to powodzenie zależne jest od decyzji stron trzecich) mogą nie zakończyć się sukcesem. Jak wykazano w nocie 6 powyższe zdarzenia i okoliczności, łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej nocie świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości, co do zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Nasz wniosek z przeglądu nie został zmodyfikowany ze względu na tę sprawę

Inne sprawy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 niezmodyfikowaną opinię o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

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 o skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezmodyfikowany 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.