

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej i Zarządu Stalprodukt S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalprodukt S.A., której jednostką dominującą jest Stalprodukt S.A. z siedzibą w Bochni, na które składają się: skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 r., skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („*śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację 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

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Usług Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania i w konsekwencji nie umożliwia nam 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.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2021 roku wykazuje w pozycji Zobowiązania warunkowe z tytułu zakupu ZGH łączną kwotę 238 mln zł, w tym 182 mln zł w części długoterminowej i 56 mln zł w części krótkoterminowej. Zobowiązania te rozpoznano w związku z nabyciem w dniu 07 listopada 2012 roku pakietu akcji ZGH „Bolesław” S.A. i dotyczyły one w znaczącej części ryzyk związanych z kopalnią Olkusz – Pomorzany będącą w posiadaniu ZGH „Bolesław” S.A. oraz ryzyka nieodzyskania środków zaangażowanych w Gradir Montenegro d.o.o. Niksic.

W bilansie jednostki zależnej ZGH „Bolesław” S.A. sporządzonym na dzień 30 czerwca 2021 roku wykazano rezerwy na likwidację kopalni Olkusz – Pomorzany na poziomie 126 mln zł.

Zarząd Emitenta nie przedstawił nam zaktualizowanych na dzień 30 czerwca 2021 roku, dowodów uwiarygodniających prezentowane w sprawozdaniu finansowym szacunki związane ze skutkami likwidacji kopalni Olkusz-Pomorzany. W naszej ocenie rozbieżność pomiędzy szacunkiem jednostki dominującej a szacunkiem jednostki zależnej jest okolicznością wskazującą na ryzyko błędu. Ponadto brak dowodów przeprowadzonych szacunków uznaliśmy za istotne ograniczenie zakresu badania, w wyniku którego nie jesteśmy w stanie określić wpływu przedstawionego ryzyka na objęte przeglądem skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dodatkowo naszym zdaniem powyższe zobowiązania warunkowe powstałe w związku z likwidacją kopalni Olkusz-Pomorzany nie stanowią już pozycji warunkowych, gdyż proces likwidacji kopalni rozpoczął się w grudniu 2020 roku. Wobec ziszczenia się warunku, szacunki dotyczące wypływu korzyści ekonomicznych w związku ze skutkami likwidacji, należy ujmować i wyceniać jako rezerwy zgodnie z MSR 37 „Rezerwy i zobowiązania warunkowe”.

Uważamy też, iż ryzyko nieodzyskania środków zaangażowanych w spółkę Gradir Montenegro d.o.o. Niksic oszacowane na poziomie 72 mln zł., nie stanowi podstawy ujmowania zobowiązań warunkowych w rozumieniu MSR/MSSF. Istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów powinno zostać ocenione w oparciu o MSR 36 „Utrata wartości aktywów” oraz ujęte w jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej ZGH „Bolesław” S.A., które zostało włączone do sprawozdania skonsolidowanego jednostki dominującej.

Wniosek z zastrzeżeniem

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że za wyjątkiem ewentualnych skutków sprawy opisanej w „Uzasadnieniu wniosku z zastrzeżeniem”, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Aktualna ogólnoswiatowa sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19 (koronawirusa) determinuje działalność każdej jednostki w warunkach niepewności zarówno w skali makro jak i mikroekonomicznej. Zwracamy uwagę na *notę Wpływ pandemii koronawirusa COVID-19 na sytuację Emitenta i Grupy* zamieszczoną w *Skonsolidowanym raporcie półrocznym 2021*, która zawiera informacje dotyczącą wpływu trwającej pandemii na działalność Spółki.

Renata Lubowicka

Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 11041

Działający w imieniu Polscy Biegli Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Józefa Bema 87 lok.U3 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4159

Warszawa, 30 sierpnia 2021 r.