

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Cognor Holding S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Cognor Holding S.A. („Grupa kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest spółka Cognor Holding S.A. z siedzibą w Poraju przy ulicy Zielonej 26 („Spółka dominująca”), na które składają się: skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 r., skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 r. oraz wybrane informacje objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

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

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

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytorowego. Na skutek tego przegląd 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.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem

Pozostałe przychody za pierwsze półrocze 2024 roku obejmują kwotę 12,2 mln zł z tytułu rekompensaty dotyczącej nagłego wzrostu cen energii i gazu za 2024 rok. Do dnia wydania niniejszego raportu z przeglądu, program rządowy na 2024 rok, na podstawie którego Grupa rozpoznała powyższy przychód nie został jeszcze uchwalony przez Radę Ministrów, stąd uważamy rozpoznanie powyższego przychodu w księgach pierwszego półrocza 2024 roku za niezasadne.

Gdyby rekompensata nie została przez Grupę ujęta, w bilansie na dzień 30 czerwca 2024 r. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe przychody byłyby niższe o 12,2 mln zł, rezerwa na podatek odroczony byłaby wyższa o 2,3 mln zł, a zysk netto byłby odpowiednio niższy o 9,9 mln zł, co skutkowałoby naruszeniem na dzień 30 czerwca 2024 r. warunku kredytowania (wskaźnik DSCR znalazłby się w przedziale 1,0-1,2) wynikającego z umowy kredytu inwestycyjnego z Banco Santander S.A. zawartej przez spółkę zależną Cognor S.A. (nota 12).

Wniosek z zastrzeżeniem

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, z wyjątkiem kwestii opisanej w poprzednim paragrafie, 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.

Przeprowadzający przegląd w imieniu Deloitte Assurance Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (poprzednio: Deloitte Assurance sp. z o.o.) – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich pod nr. ewidencyjnym 4260:

Malwina Choińska
Biegły rewident
nr ewidencyjny 10038

Warszawa, 13 sierpnia 2024 r.