



**STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU  
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ REGNON SPÓŁKA AKCYJNA  
W KATOWICACH**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej REGNON, której jednostką dominującą jest REGNON Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską dotyczących sprawozdawczości śródrocznej w szczególności Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień obowiązujących przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki dominującej.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od zakresu badania stanowiącego podstawę do wyrażenia opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W sprawozdaniu finansowym Zarząd jednostki dominującej poinformował o złożeniu w dniu 2 września 2016 roku do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego jednostki dominującej było wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez BGŻ BNP Paribas S.A. W dniu 3 sierpnia 2016 roku wpłynęło do jednostki dominującej zawiadomienie o wszczęciu na wniosek Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w Warszawie postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego, w którym zasądzono od jednostki dominującej na rzecz banku należność główną z tytułu wypowiedzianej w dniu 2 października 2013 roku umowy kredytowej wraz z odsetkami oraz dodatkowymi kosztami w łącznej wysokości 49.598 tys. złotych.

Ponadto wykazane w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2016 roku zobowiązania publiczno-prawne wyniosły 7.599 tys. złotych, są to w całości zobowiązania przeterminowane, a jednostka dominująca nie ma możliwości ich uregulowania.

Powyższe fakty wskazują na istnienie znaczącej niepewności, co do zdolności jednostki dominującej i grupy kapitałowej do kontynuowania przez nią działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawowym elementem planu restrukturyzacyjnego jest przeprowadzenie transakcji sprzedaży Centrum Logistycznego, z której wpływy stanowiąc mają źródło spłaty zobowiązań zgodnie z zawartymi w planie restrukturyzacyjnym propozycjami układowymi. Podczas przeglądu nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów potwierdzających możliwość sprzedaży nieruchomości za kwotę nie niższą niż jej wartość bilansowa.

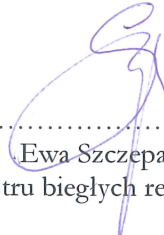
Ponadto wynajem nieruchomości jest obecnie podstawowym źródłem przychodów jednostki dominującej.

W sprawozdaniu Zarządu poinformowano, iż po wykonaniu postępowania sanacyjnego jednostka dominująca będzie mogła rozwijać swoją działalność biznesową w nowych obszarach po pozyskaniu Inwestorów. Podczas przeglądu nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów potwierdzających możliwość realizacji planów jednostki dominującej w tym pozyskania dodatkowych źródeł finansowania, które umożliwiłyby jej kontynuację działalności.

Uwzględniając wagę omówionych powyżej kwestii i ich wpływ na wynik działalności gospodarczej za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2016 roku, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z przeglądu umożliwiających nam sformułowanie odpowiedniego raportu z przeglądu.

W związku z tym nie wydajemy takiego raportu z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident grupy,  
kluczowy biegły rewident:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ewa Szczepańska', written over a dotted line.

.....  
Ewa Szczepańska  
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9299

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 30 września 2016 roku