



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU**

**Dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Akcjonariuszy ZASTAL S.A.**

***Wprowadzenie***

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej ZASTAL S.A., z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Sulechowska 4a na które składa się:

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **64 187 tys. zł**
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wykazujące stratę netto oraz dochody całkowite w wysokości **- 694 tys. zł**
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 870 tys. zł**
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych na kwotę **123 tys. zł**
- wybrane informacje dodatkowe i objaśniające.

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.



**Morison KSi**  
Independent member

**Siedziba:**  
ul Główna 6  
61-005 Poznań  
sekr. +48 61 65 44 102  
faks +48 61 65 44 100

**email:** sekretariat@morison.pl  
www.morison.pl  
Sąd Rejonowy w Poznaniu  
Poznań Nowe Miasto i Wilda  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**KRS** 0000101208  
**REGON** 630540941  
**NIP** 778-01-48-896  
**kapitał zakładowy**  
468.000,00 zł



MS

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

### **Zakres przeglądu**

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 (IAASB) „Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

Przeгляд sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przeгляд nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii o badaniu na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem**

Grupa wykazuje w aktywach finansowych długoterminowe i krótkoterminowe aktywa o wartości łącznej 12 428 tys. zł. Długoterminowe aktywa o wartości 10 283 tys. zł, to w głównej mierze nabyte obligacje wyemitowane przez jednostki spoza Grupy. Zgodnie z informacją przedstawioną w nocie 6, ze względu na brak informacji dotyczących wyników finansowych podmiotów, które wyemitowały obligacje nie przeprowadzono testów na utratę wartości tych aktywów, nie możemy zatem potwierdzić ich wartości.

### **Wniosek z zastrzeżeniem**


Z wyjątkiem skutków kwestii opisanej w akapicie Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem, na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, 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.

### **Uzupełniające objaśnienie**

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na informację dodatkową do sprawozdania finansowego, w której opisano, że niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Zwracamy uwagę, że Grupa okres sprawozdawczy zamknęła

stratą netto na poziomie 694 tys. zł. Strata na działalności operacyjnej wyniosła 1 276 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa posiada zobowiązania w wysokości 40 892 tys. zł.

**Kluczowy biegły rewident**

  
**Robert Błędowski**  
*nr w rejestrze 10270*

**Prezes Zarządu**

  
**Lidia Skudławska**

**działający w imieniu „MORISON FINANSISTA AUDIT” spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 255.**

Poznań, dnia 1 października 2018 roku.

