



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

**POLNORD
Spółka Akcyjna
ul. Śląska 35/37
81-310 Gdynia**

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 30 czerwca 2012 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku**

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej POLNORD S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego POLNORD S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Śląskiej 35/37, sporządzonego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 851 779** tys. złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **20 839** tys. złotych;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku wykazujące dochody całkowite w wysokości **20 839** tys. złotych;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku o kwotę **20 839** tys. złotych;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku o kwotę **5 203** tys. złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd POLNORD S.A.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. 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 księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.



Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż spółka Polnord S.A. rozpoznała przychód z wyceny wierzytelności w kwocie 38 956 tys. złotych. Przychód ten nie został zrealizowany. Źródło przychodu oraz metoda jego wyceny zostały opisane w notce 12.4 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Poznań, 31 sierpnia 2012 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa


Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd:



Michał Włodarczyk
Biegły Rewident nr ewid. 12436

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004