

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Cognor S.A.

### *Wprowadzenie*

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego 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 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 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 Audytowego. 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 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 Spółka 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 Spółkę ujęta, w bilansie na dzień 30 czerwca 2024 roku 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. (nota 10).

Nazwa Deloitte odnosi się do jednej lub kilku jednostek Deloitte Touche Tohmatsu Limited, prywatnego podmiotu prawa brytyjskiego z ograniczoną odpowiedzialnością i jego firm członkowskich, które stanowią oddzielne i niezależne podmioty prawne. Dokładny opis struktury prawnej Deloitte Touche Tohmatsu Limited oraz jego firm członkowskich można znaleźć na stronie [www.deloitte.com/pl/onas](http://www.deloitte.com/pl/onas)

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Sąd Rejonowy m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0001090371, NIP: 679-318-56-05, REGON: 38357050000000

## *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 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. (dawniej: Deloitte Assurance sp. z o.o.) – podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich pod nr. ewidencyjnym 4260:

Choińska Malwina  
Biegły rewident  
nr ewidencyjny 10038

Warszawa, 13 sierpnia 2024 r.