



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska

Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. (Spółka) z siedzibą w Warszawie, ul. Marcina Flisa 4, na które składa się skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, skrócone sprawozdanie z wyniku, skrócone sprawozdanie z wyniku i innych dochodów całkowitych, skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie i prezentację tego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego skróconego półrocznego 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 uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku. Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma znacząco węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Audit – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Objaśnienie

W skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 118 097 tys. zł przewyższające aktywa obrotowe o kwotę 40 848 tys. zł. Ponadto w nocie 2.1 Spółka poinformowała o opóźnieniach w regulowaniu zobowiązań a w nocie 17.4 o niedotrzymaniu warunków umów kredytowych. Te okoliczności wskazują na istotną niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. W nocie 2.1 Zarząd Spółki poinformował, że otrzymał list wsparcia od większościowego Właściciela Spółki, w którym to większościowy Właściciel zobowiązał się do finansowego wsparcia Spółki w celu uregulowania zobowiązań oraz zapewnienia płynności spółce przez najbliższe 12 miesięcy lub do dnia sprzedaży akcji Spółki nowemu inwestorowi. Zgodnie z przedstawionymi w nocie 2.1 przez Zarząd informacjami aktualnie toczą się negocjacje w sprawie sprzedaży większościowego pakietu akcji nowemu inwestorowi, jednak nie ma pewności czy zakończą się sukcesem. Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności Zarząd sporządził skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt jakie byłyby niezbędne, gdyby założenie kontynuacji działalności okazało się nieuzasadnione.

Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, dnia 30 września 2019 roku.