



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

Grant Thornton Polska Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością 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 „Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „Czerwona Torebka” Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Poznaniu, ul. Taczaka 13, na które składa się skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz wybrane informacje objaśniające.
- 2 Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania.



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

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 4055.
Komplementariusz: Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 782-25-45-999, REGON: 302021882. Rachunek bankowy: 95 1750 1019 0000 0000 3165 2243.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000407558.

3 Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047),
- postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą sprawdzenia poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki Dominującej oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu.

- 4 W sprawozdaniu skonsolidowanych ujęto aktywa i źródła finansowania spółki zależnej Magus SA (dawniej Merlin.pl SA). Spółka ta w dniu 28 grudnia 2015 roku złożyła do Sądu Rejonowego Poznań- Stare Miasto w Poznaniu wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Aktywa tej spółki zostały ujęte w kwocie 30,6 mln złotych jako aktywa związane z działalnością zaniechaną oraz znak towarowy Merlin w kwocie 32,5 mln złotych ujęte jako aktywo działalności kontynuowanej. Aktywa te są obciążone zobowiązaniami o wartości bilansowej 58,6 mln zł jako działalność zaniechana. Aktywa te zostały ujęte w wysokości która zdaniem Zarządu spółki dominującej odpowiada możliwym do uzyskania z nich korzyści ekonomicznych. Wycena ta uwzględnia przyszłe pozytywne skutki w postaci zatwierdzenia układu z wierzycielami oraz rozpoczętej w roku 2016 działalności opartej na dzierżawie aktywów niematerialnych spółki Magus SA. Ze względu na fakt, iż restrukturyzacja tej spółki znajduje się na początkowym etapie nie jesteśmy w stanie potwierdzić, iż wartość aktywów spółki Magus SA ujęta w bilansie skonsolidowanym odpowiada ich realnej wartości.





- 5 Za wyjątkiem skutków dla skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynikających z zastrzeżenia opisanego w punkcie 4 dokonany przez nas przegląd nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, 30 sierpnia 2016 roku.