



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 OT Logistics Spółka Akcyjna

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest OT Logistics Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Szczecinie, ulica Zbożowa 4, na które składa się śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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.

Audyt – 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Objaśnienia

Zwracamy uwagę na informacje przedstawione w punkcie dotyczącym kontynuacji działalności we wprowadzeniu do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z których wynika istotna niepewność, co do dalszej kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w związku z możliwością wystąpienia problemów z bieżącą płynnością. Zarząd Spółki Dominującej wskazuje, że w okresie półrocznym zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa poniosła stratę netto w kwocie 16 282 tysiące złotych oraz ujemne całkowite dochody ogółem w kwocie 20 888 tysięcy złotych, oraz że zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 310 590 tysięcy złotych. Dodatkowo Zarząd Spółki Dominującej przedstawił szczegóły zaakceptowanego planu Umowy Wspólnych Warunków Zadłużenia oraz Kredytu na Ratowanie Płynności, a także innych działań restrukturyzacyjnych, których spełnienie warunkuje utrzymanie kredytowania i płynności Grupy. Naszym zdaniem, stan ten wskazuje na istnienie istotnej niepewności, która może budzić znaczące wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę. Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej działania opisane we wprowadzeniu do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaną uwieńczyone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma. Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji odnośnie tej sprawy.

We wprowadzeniu do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w nocie 26 informacji dodatkowych Zarząd Spółki Dominującej wskazuje również na fakt wypowiedzenia zawartej z chorwackimi funduszami emerytalnymi ERSTE d.o.o. (ERSTE) oraz Allianz ZB d.o.o. (AZ) trójstronnej Umowy Wspólników zawartej w dniu 15 września 2017 roku w odniesieniu do spółki Luka Rijeka d.d. (LR). Umowa została wypowiedziana w trybie natychmiastowym w części dotyczącej jedynie funduszu AZ i nie dotyczy postanowień zawartych z ERSTE w zakresie sprawowania kontroli operacyjnej nad LR. Przyczyną wypowiedzenia było naruszenie przez AZ postanowień Umowy stanowiących o współpracy stron Umowy w duchu wzajemnego zaufania. Zgodnie ze stanowiskiem Zarządu Spółki Dominującej, konsekwencją wypowiedzenia umowy było ustanie udzielonej funduszowi AZ opcji put na akcje LR, w następstwie podważone przez AZ i skierowane na drogę sądową. W związku z potencjalnym roszczeniem Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę w wysokości 7 750 tysięcy złotych, co zdaniem Zarządu Spółki Dominującej zabezpiecza w całości ewentualne roszczenia w związku z wypowiedzeniem umowy, jednak ze względu na wstępny etap sprawy pewności takiej nie ma. Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji odnośnie tej sprawy.

W nocie 20 informacji dodatkowych do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej wskazuje na aktualizację testów na utratę wartości wartości firmy przypisanej spółce STK S.A., ze względu na ujemne wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2019 roku. Aktualizacja testów na utratę wartości potwierdziła, że w oparciu o prognozy finansowe przygotowane przez Zarząd Spółki Dominującej wartość odzyskiwalna ośrodka generującego korzyści ekonomiczne (obejmującego wartość firmy, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe) przewyższa jego wartość bilansową, która na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 33 158 tysięcy złotych, w związku z czym nie ma konieczności utworzenia odpisu aktualizującego.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Zwracamy uwagę na fakt, że u podstaw testu na utratę wartości leżą oczekiwane przepływy pieniężne zależne od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić. Nasz wniosek nie zawiera modyfikacji odnośnie tej sprawy.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

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 5 września 2019 roku