



Grupa kapitałowa Unified Factory S.A. w restrukturyzacji

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego za okres od 1 stycznia 2018 do 31
grudnia 2018 roku**

Poznań, 30 maja 2019 roku



**PROFESJONALIŚCI
W AUDYCIE**

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej UNIFIED FACTORY S.A. w restrukturyzacji

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Odmowa wyrażenia opinii

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Unified Factory S.A. w restrukturyzacji („Grupa”), które zawiera skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wobec znaczenia sprawy opisanej w sekcji Podstawa odmowy wyrażenia opinii nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa odmowy wyrażenia opinii

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej założył kontynuację działalności Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmiernym istotnie zakresie. W ocenie Zarządu w dającej się przewidzieć przyszłości Grupa jest zdolna do kontynuowania działalności w wyżej określonym wymiarze, jednakże przy założeniu, że proces restrukturyzacyjny rozpoczęty w roku obrotowym objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostanie przeprowadzony i zakończony zgodnie z intencją Jednostki dominującej.

W ostatnim kwartale 2018 roku Jednostka dominująca złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy, wniosek o wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tj.: Dz.U. z 2017 r., poz. 1508, ze zm.). Przedmiotem postępowania jest zawarcie układu częściowego dotyczącego wierzytelności Obligatariuszy posiadających obligacje wyemitowane przez Jednostkę dominującą w 2017 roku. W dniu 8 listopada 2018 roku Jednostka dominująca otrzymała postanowienie sądu o otwarciu postępowania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Jednostka dominująca nie została postawiona w stan upadłości, wobec czego Zarząd Jednostki dominującej przyjął założenie kontynuacji działalności za zasadne, zastrzegając jednakże, że w sytuacji kiedy układ proponowany wierzycielom nie zostanie zatwierdzony zgodnie z intencją Jednostki dominującej lub jeżeli z powodu upływu czasu oczekiwania na rozstrzygnięcie sądowe w relatywnie krótkim czasie nie będzie możliwe pozyskanie inwestora, wówczas Jednostka dominująca trwale utraci zdolność do wykonywania swoich zobowiązań pieniężnych, co stanowić będzie istotną przesłankę do złożenia wniosku o upadłość, bez

względu na proporcję w jakiej pozostawać będzie wartość zobowiązań Jednostki dominującej do wartości jej majątku.

Z uwagi na sytuację opisaną powyżej a także uzależnienie możliwości dalszej kontynuacji działalności przez Grupę od zdarzeń warunkowych, które mogą lecz nie muszą wystąpić w przyszłości, nie jesteśmy w stanie zapewnić, czy Grupa posiada zdolność do kontynuowania swojej działalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku Zarząd Jednostki dominującej przedstawił nam wycenę wartości niematerialnych (zakończone prace rozwojowe), która była źródłem dokonania odpisu aktualizacyjnego na poziomie 18 557 tys. zł. Wskazujemy, iż powyższa wycena nie spełnia wymogów testu na utratę wartości wskazanego w MSR-36 „Utrata wartości aktywów” a także, że nie zostały nam przedstawione wystarczające dowody badania, które pozwoliłyby na zweryfikowanie realności wyceny wartości odzyskiwalnej wartości niematerialnych, stanowiących 66,9% aktywów ogółem.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). Jednakże, ze względu na sprawę opisaną w naszym sprawozdaniu w sekcji Podstawa odmowy wyrażenia opinii, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki dominującej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Michał Czerniak, działający w imieniu **PRO AUDYT sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Zjazd 2/4 (60-653 Poznań), wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3931, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Michał Czerniak
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 10170

Poznań; 30 maja 2019 roku