



## **Unified Factory S.A. w restrukturyzacji**

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

#### **Odmowa wyrażenia opinii**

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania rocznego sprawozdania finansowego Unified Factory S.A. w restrukturyzacji („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdanie całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, 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 („sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii o załączonym 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 sprawozdania finansowego.

#### **Podstawa odmowy wyrażenia opinii**

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

W ostatnim kwartale 2018 roku Spółka 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 Spółkę w 2017 roku. W dniu 8 listopada 2018 roku Spółka otrzymała postanowienie sądu o otwarciu postępowania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Jednostka nie została postawiona w stan upadłości, wobec czego Zarząd Spółki przyjął założenie kontynuacji działalności za zasadne, zastrzegając jednakże, że w sytuacji kiedy układ proponowany wierzycielom nie zostanie zatwierdzony zgodnie z intencją Spółki lub jeżeli z powodu upływu czasu oczekiwania na rozstrzygnięcie sądowe w relatywnie krótkim czasie nie będzie możliwe pozyskanie inwestora, wówczas Spółka 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 Spółki do wartości jej majątku.

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku Zarząd Spółki 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 66,4% aktywów ogółem.

### **Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki 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 albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Jesteśmy odpowiedzialni za zbadanie 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 sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają związek z naszym badaniem 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 Spółki 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 sprawozdanie finansowe.

Michał Czerniak  
Prezes Zarządu  
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10170

Poznań; 30 maja 2019 roku