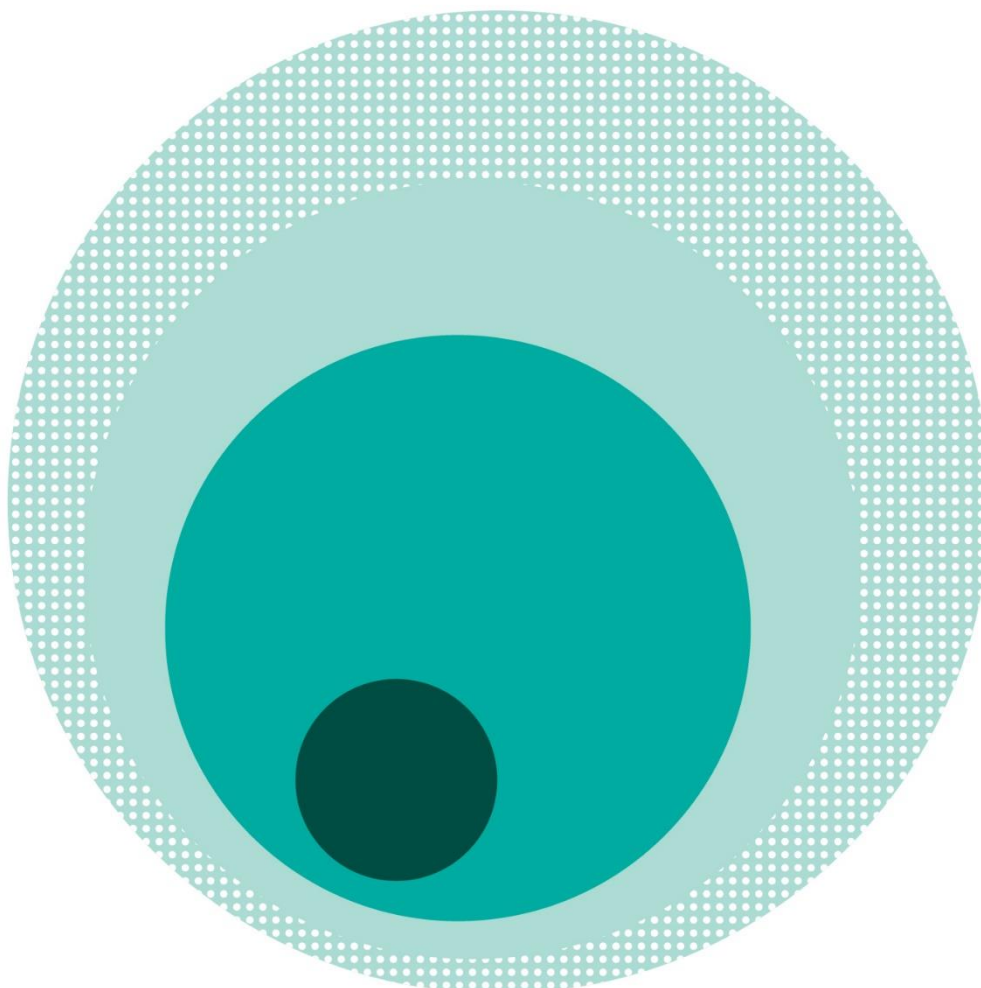


**ZAKŁAD BUDOWY MASZYN „ZREMB-CHOJNICE” S.A.
W RESTRUKTURYZACJI**

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2017 R. DO 30.06.2017 R.

29.09.2017 R.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU

Dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Akcjonariuszy

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zakład Budowy Maszyn „Zremb-Chojnice” S.A. w restrukturyzacji (zwaną dalej także Spółką) z siedzibą w Chojnicach, na które składają się: skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017 r., skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym, skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki” przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.

Przeгляд sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający

Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii zwracamy uwagę na notę nr 6 „Kontynuacja działalności Spółki” wprowadzenia do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, w której Zarząd wskazuje m.in że Spółka poniosła w bieżącym półroczu kończącym się 30 czerwca 2017 stratę netto w wysokości 6.617 tys. PLN oraz wykazuje istotne salda przeterminowanych zobowiązań.

Zarząd wskazuje ponadto, że w dniu 25 stycznia 2017 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – „Prawo restrukturyzacyjne”). W dniu 22 lutego 2017 r. sąd otworzył przyspieszone postępowanie układowe. W dniu 27 czerwca 2017 roku odbyło się pierwsze Zgromadzenie Wierzycieli Spółki, na którym przesunięto Zgromadzenie Wierzycieli na dzień 27 lipca 2017 r. W dniu 27 lipca 2017 roku Zgromadzenie Wierzycieli Spółki przyjęło proponowane przez Zarząd Spółki propozycje układowe. Jednocześnie Sąd wyznaczył na dzień 12 września 2017 roku termin rozprawy w przedmiocie zatwierdzenia układu. W dniu 12 września 2017 roku Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku odroczył termin rozprawy w przedmiocie zatwierdzenia układu do dnia 26 września 2017 r. W dniu 26 września 2017 roku Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o odmowie zatwierdzenia układu w postaci przyjętej na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki, które odbyło się w dniu 27 lipca 2017 roku. Postanowienie Sądu nie jest prawomocne, Spółce przysługuje zażalenie.

W ocenie Zarządu pozytywne rozpatrzenie zażalenia Spółki na postanowienie Sądu o odmowie zatwierdzenia układu pozwoli Spółce realizować przyjęte w Planie Restrukturyzacji i ogłoszone na Zgromadzeniu Wierzycieli działania naprawcze. W przypadku innego rozstrzygnięcia w tym zakresie Spółka zamierza przy użyciu dostępnych działań formalno-prawnych przeprowadzić założony plan naprawczy.

Uwarunkowania te, wraz z innymi zagadnieniami szczegółowo przedstawionymi w nocie 6 wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki sporządził śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności w okresie przynajmniej roku od daty sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to nie zawiera jednakże żadnych korekt, które byłyby konieczne w przypadku gdyby założenie kontynuacji działalności okazało się nieuzasadnione.

Wojniak



.....
Piotr Woźniak
Nr ewidencyjny 11625
Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Poznań, 29.09.2017 r.