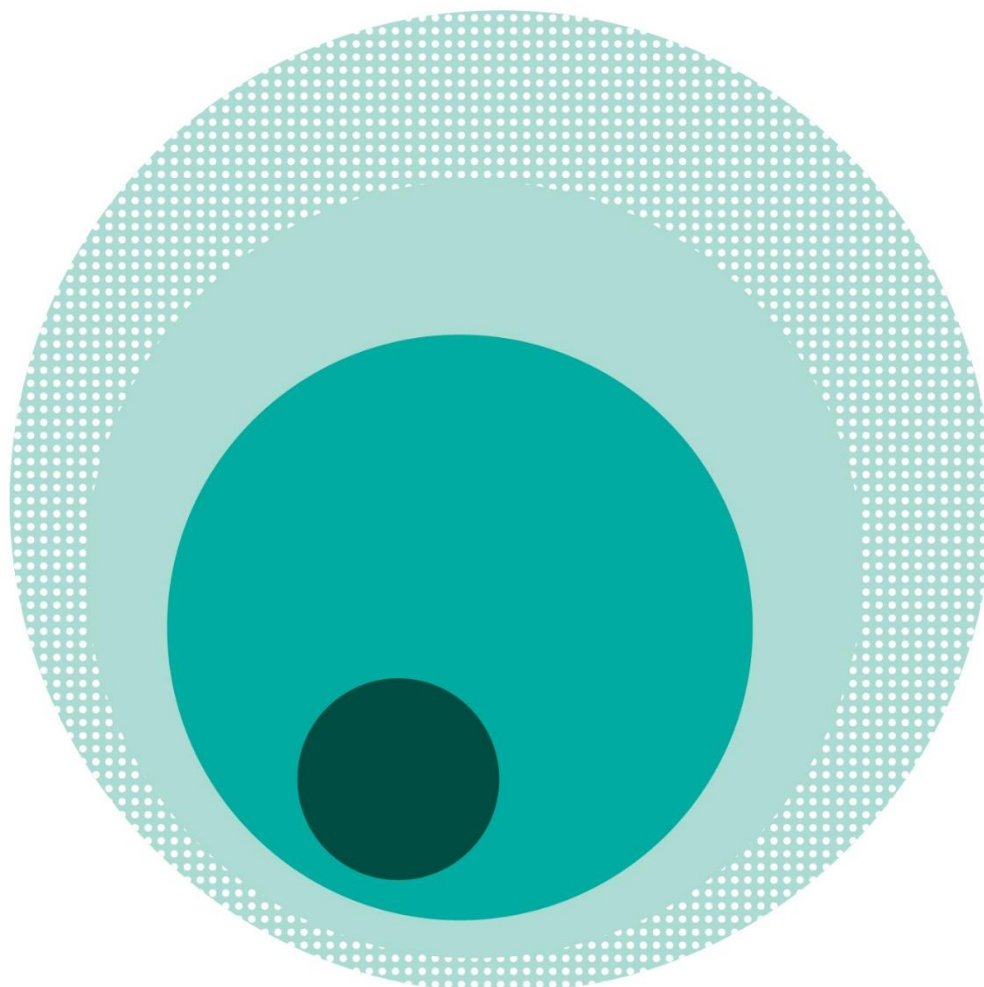


GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zremb Chojnice, w której jednostką dominującą jest Zakład Budowy Maszyn „Zremb-Chojnice” S.A. w restrukturyzacji, z siedzibą w Chojnicach, ul. Przemysłowa 15, na które składają się: skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2017 r., skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skrócony skonsolidowany 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 Zakładu Budowy Maszyn „Zremb-Chojnice” S.A. w restrukturyzacji, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd 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.

Przegląd 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd wskazuje m.in że Grupa poniosła w bieżącym półroczu kończącym się 30 czerwca 2017 stratę netto w wysokości 10.880 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 w Gdańsku północ 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 Jednostki Dominującej pozytywne rozpatrzenie zażalenia Spółki na postanowienie Sądu o odmowie zatwierdzenia układu pozwoli Spółce realizować przyjęte w Planie Restrukturyzacji i przegłosowane na Zgromadzeniu Wierzycieli działania naprawcze. W przypadku innego rozstrzygnięcia w tym zakresie Spółka zamierza przy użyciu dostępnych działań formalno-prawnych przeprowadzić założony plan naprawczy.

Ponadto zarząd jednostki dominującej wskazuje, że w dniu 11 maja 2017 r. Navimor-Invest S.A. w restrukturyzacji złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – 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 12 czerwca 2017 r., został wysłany do Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy przez Nadzorcę Sądowego plan restrukturyzacyjny oraz spis wierzycieli będących przedmiotem postępowania układowego. W dniu 21 września 2017 r. Navimor-Invest S.A. w restrukturyzacji złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk VI Wydział Gospodarczy uaktualnione propozycje układowe oraz poprzez Nadzorcę Sądowego zaktualizowaną listę wierzycieli. Kontynuacja działalności jednostki zależnej uzależniona jest w istotnym stopniu od zaakceptowania przez wierzycieli propozycji układowych oraz zatwierdzenia układu przez Sąd.

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

Zwracamy ponadto uwagę na opisaną szczegółowo w nocie 6 informację niepewność związaną z rozstrzygnięciem sporu związanego z odstąpieniem od umowy złożonego przez RZGW w Gliwicach (Kontrahent) w dniu 23 czerwca 2017 roku. Wraz z odstąpieniem od umowy Kontrahent naliczył karę umowną w wysokości 10% wartości umowy czyli 4.329.000,88 PLN. Zarząd jednostki zależnej uznał notę obciążeniową za całkowicie niezasadną i nie utworzył w księgach rezerwy na tą karę umowną. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Wojniak

Piotr Wojniak
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.