



business consulting

## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
MODULE TECHNOLOGIES SPÓŁKA AKCYJNA**

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### **Odmowa wyrażenia opinii**

Zostaliśmy zaangażowani do zbadania rocznego sprawozdania finansowego Module Technologies S.A z siedzibą w Bielsku Białej („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („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**

W nocie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd zaprezentował okoliczności wpływające na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazał ujemny kapitał własny w kwocie 21,1 mln złotych a zobowiązania bieżące przewyższyły aktywa obrotowe o kwotę 50,6 mln złotych. W nocie 12 do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki poinformował o zapadalności w roku 2019 obligacji w kwocie 24,3 mln złotych oraz pożyczek w kwocie 30,8 mln złotych. W nocie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd Spółki poinformował, że na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka utraciła zdolność do bieżącego regulowania swoich zobowiązań. W nocie tej Zarząd wskazał na podjęte przez niego oraz planowane działania mające na celu przywrócenie Spółce płynności finansowej. Działania te polegają na podpisywaniu porozumień mających na celu przedłużenie terminów spłaty pożyczek, sprzedaży niewykorzystywanego majątku trwałego oraz nowych emisji obligacji, z których to środki mają stanowić źródło finansowania wykupu obligacji przypadającego na rok 2019. Zarząd Spółki biorąc pod uwagę planowane wpływy z realizacji kontraktów oraz podejmowane i planowane działania sporządził plan przepływów pieniężnych i na jego podstawie ocenił, że Spółka jest zdolna uzyskać środki finansowe wystarczające do spłaty zobowiązań w wyniku czego podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy po

dniu bilansowym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania i nie zawiera skutków odmiennych zasad wyceny i prezentacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby być konieczne, gdyby sprawozdanie nie było sporządzone przy założeniu kontynuacji działania.

Do dnia wydania niniejszego sprawozdania z badania Zarząd nie przedstawił nam wystarczających i odpowiednich dowodów które uprawdopodobniają założenia przyjęte przez Zarząd w planie przepływów pieniężnych. W związku z powyższym nie jesteśmy w stanie ocenić racjonalności przyjętego założenia kontynuacji działalności.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej 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 przepisami Ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351), 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

## **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

### **Sprawozdanie z działalności**

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Odmowa wyrażenia opinii o Sprawozdaniu z działalności**

Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji naszego sprawozdania „*Podstawa odmowy wyrażenia opinii*” nie wyrażamy opinii na temat sprawozdania z działalności.

### **Odmowa wyrażenia opinii na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Ze względu na znaczenie spraw opisanych w sekcji naszego sprawozdania „*Podstawa odmowy wyrażenia opinii*” nie wyrażamy opinii na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

*Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Iwona Płotecka.*

*Działający w imieniu ECDDP Audyt Sp.z o.o z siedzibą w Krakowie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3769 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe*

Iwona Płotecka, nr w rejestrze 13403

*Iwona Płotecka*



Kraków: data 29.05.2019r.