

Stanowisko Rady Nadzorczej
Spółki BDF S.A z siedzibą w Warszawie w sprawie odmowy
sporządzenia przez biegłego rewidenta opinii z badania
sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 oraz
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej
Spółki za rok obrotowy 2017

Rada Nadzorcza Spółki BDF S.A z siedzibą w Warszawie, odnośnie do odmowy sporządzenia przez biegłego rewidenta opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017 informuje, że biegły rewident dokonując badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2017 odmówił wydania opinii.

Przyczyną odmowy wydania w przypadku sprawozdania jednostkowego był fakt, iż „Jednostka nie prowadzi działalności operacyjnej oraz nie ma zapewnionych źródeł finansowania. W badanym roku dokonano odpisów aktualizujących wartość inwestycji w spółki zależne na łączną kwotę 157,9 mln PLN. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd wskazał na ryzyko kontynuacji działalności w związku z zobowiązaniami krótkoterminowymi na łączną kwotę 14.7 mln PLN. Zarząd nie przedstawił nam wiarygodnych procedur naprawczych uwzględniających pozyskanie źródeł finansowania. W związku z powyższym uważamy, że ograniczenie badania dotyczące kontynuacji działalności jest na tyle istotne i rozległe, że nie jesteśmy w stanie wyrazić opinii o sprawozdaniu finansowym”.

Zarząd Emitenta nie mógł przedstawić podczas badania sprawozdania jednostkowego umów gwarantujących źródło finansowania i obsługi bieżących zaległości spółki, ponieważ finansowanie odbywa się przez podmioty trzecie nie związane z Emitentem żadnymi umowami na finansowanie Spółki. W związku z powyższym Zarząd Emitenta wskazał na ryzyko kontynuacji działalności w związku z zobowiązaniami krótkoterminowymi na łączną kwotę 14.7 mln złotych.

W przypadku sprawozdania skonsolidowanego przyczyną odmowy wydania opinii był brak przedstawienia podpisanych przez Zarządy spółek zależnych ich sprawozdań finansowych.

Zarząd Emitenta nie mógł przedstawić podczas badania sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy 2017 wszystkich podpisanych sprawozdań finansowych spółek zależnych za rok 2017, gdyż w części spółek zależnych, w dniu 5 czerwca 2018 roku, Właściciele pod czas Walnych Zgromadzeń podjęli uchwały w sprawie rozwiązania Spółek, otwarcia likwidacji oraz powołania likwidatorów Spółek, w wyniku czego, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, do sprawozdań za 2017 rok należy dołączyć m. in. wycen aktywów Spółek, które są w trakcie sporządzania.

Emitenta w trakcie sporządzania sprawozdań i przeprowadzania badania oraz poszukiwania osób mogących objąć funkcje zarządcze w spółkach zależnych był w stałym kontakcie z Radą Nadzorczą i informował ją o zaistniałych problemach. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd podjął wszelkie możliwe działania mające na celu uzyskanie pozytywnej opinii z badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2017. Odmowa wydania opinii przez biegłego wynikała z faktu braku podpisanych sprawozdań za 2017 rok w spółkach zależnych, natomiast pomimo aktywnych

działań Zarządu Emitenta nie udało się z odpowiednim wyprzedzeniem, umożliwiającym prawidłowe przygotowanie sprawozdań wraz z rzetelnie przygotowanymi wycenami aktywów Spółek zależnych, znaleźć nikogo kto zasiadłby w organach tych spółek przez upływem terminu publikacji sprawozdania skonsolidowanego Grupy BDF S.A.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Emitenta podjął wszelkie możliwe działania w celu pozyskania Zarządów lub Likwidatorów do wszystkich spółek zależnych tak, aby dostarczyć biegłemu podpisane sprawozdania finansowe spółek zależnych za rok obrotowy 2017 i nie miał wpływu na brak kandydatów gotowych objąć te funkcje.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Emitenta, po odmowie wydania opinii do sprawozdania finansowego jednostkowego za rok obrotowy 2016, po zapoznaniu się z uzasadnieniem odmowy w dniu 14.02.2018r. podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość inwestycji długoterminowej w postaci Spółki Black Diamond Fund S.A. w której Emitent posiada 100 % akcji powyższej Spółki, a jej wartość przed dokonaniem odpisu w księgach handlowych wynosiła 157 959 961,38 złotych. Emitent postanowił dokonać odpisu na całą jej wartość i przyjąć, że na dzień 31.12.2017 roku wartość akcji tej spółki w księgach handlowych Emitenta wynosi 0 złotych. W związku z powyższym na 31.12.2017 roku nastąpił spadek wartości kapitałów własnych Emitenta z kwoty ponad 160 mln złotych do 2,5 mln. Złotych, a cała wartość odpisu powiększyła stratę za rok obrotowy 2017, która wyniosła łącznie -158,2 mln. PLN. Powyższa decyzja była konsultowana z Radą Nadzorczą i miała na celu urealnienie wartości aktywów Emitenta tak, aby podczas badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 biegły nie wnosili zastrzeżeń.

W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane po dokonaniu odpisów aktualizacyjnych przedstawiają rzetelnie sytuację finansową spółki, co potwierdza sporządzona analiza sytuacji finansowej przez niezależnego autoryzowanego doradcę i opublikowana przez Emitenta raportem EBI nr 20/2018 w dniu 06 kwietnia 2018 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej:

Pani Agnieszka Walicka

Członkowie Rady Nadzorczej:

Pan Krzysztof Głowala

Pani Ewelina Krawczyk

Pan Konrad Nowak