

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego ADVADIS SA w upadłości układowej obejmującego okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej ADVADIS SA w upadłości układowej

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego sprawozdania finansowego ADVADIS SA w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie przy ul. Henryka Pachocińskiego 5, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 30 czerwca 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 29.009 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazujące całkowite dochody w wysokości 491 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku o kwotę 491 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku o kwotę 36 tys. zł;
- dodatkowe noty i objaśnienia.

Za zgodność tego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki ADVADIS SA.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności rocznego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do przygotowanego przez Spółkę śródrocznego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- 1) W dniu 9 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, które nie zostało zatwierdzone do dnia wydania raportu z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego ADVADIS SA.

We wprowadzeniu do śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej poinformował o istnieniu istotnego ryzyka kontynuacji działania, wynikającego z niepewności zatwierdzenia układu z wierzycielami.

Na dzień publikacji załączonego sprawozdania finansowego suma spornych wierzytelności przekracza 15% ogólnej sumy wierzytelności.

Głównym przedmiotem sporu jest wierzytelność Royal Unibrew a/s zasądzona przez Trybunał Arbitrażowy w Sztokholmie dnia 29 maja 2013 roku w kwocie 14.500 tys. zł wraz z zasądzonymi odsetkami od 1 czerwca 2011 roku. Spółka planuje wniesienie środków odwoławczych od wyroku. Spółka nie utworzyła rezerwy na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogą powstać w razie niekorzystnego dla Spółki wyroku sądowego.

W związku z powyższym na podstawie art. 282 ust. 1 Ustawy Prawo Upadłościowe i Naprawcze zgromadzenie wierzycieli wyznaczone w celu zawarcia układu nie może zostać zwołane.

Ze względu na niepewność co do dalszego toku postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu istnieje znaczna niepewność, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

- 2) Przedmiotem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości i pozyskiwany z tego tytułu czynsz dzierżawy, którego wysokość jest niewystarczająca na pokrycie kosztów utrzymania nieruchomości, funkcjonowania Spółki i kosztów obsługi zadłużenia. Nieruchomości stanowią zabezpieczenie wierzytelności układowych. W przypadku zaspokojenia wierzyciela hipotecznego z nieruchomości Spółka utraci znaczną część aktywów, które zdolne są do generowania przychodów.
- 3) Na skutek spadku wartości rynkowej nieruchomości ustalonej dla wymuszonej sprzedaży, ich wartość pokrywa w 66% wierzytelności zgłoszone do masy upadłościowej.
- 4) Ponadto na dzień wydania niniejszego raportu Spółka nie posiada potwierdzonej strategii dalszego działania oraz planu finansowego, który gwarantowałby dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, tym samym nie uzyskaliśmy dowodów na pokrycie niepewności, co do przetrwania spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

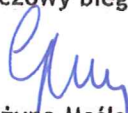
Katowice, 30 sierpnia 2013 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd:

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


Grażyna Maślanka
Biegły Rewident
nr ewid. 9375

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004

