

**OPINIA
wraz z raportem**

z badania
sprawozdania finansowego

**dla ADVADIS S.A.
ul. Jasnogórska 71
31-358 Kraków**

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2011 roku

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ADVADIS S.A.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ADVADIS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ADVADIS S.A. z siedzibą przy ul. Jasnogórskiej 71 w Krakowie, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 47 634 652,70 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w kwocie 29 234 962,79 zł,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 214 815,35 zł,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 125 005 120,60 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady nadzorczej są obowiązani, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 ze zmianami), zwaną dalej ustawą.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób

wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Spółka znajduje się w bardzo trudnej sytuacji finansowej. Jej zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 10,7 mln PLN, a kapitał własny jest ujemny i wynosi 11,9 mln PLN. W dniu 9 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Zarząd planuje głęboką restrukturyzację oraz zmianę profilu działalności. Celem oddłużenia Spółki w wypadku zawarcia układu z wierzycielami planowa jest konwersja zobowiązań na kapitał. Gdyby plany Zarządu nie doszły do skutku Spółka byłaby zmuszona ogłosić upadłość i przeprowadzić likwidację.

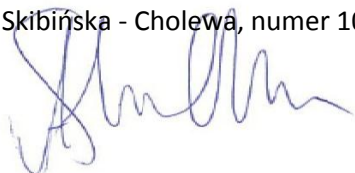
W związku z powyższym sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o wycenę aktywów w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania oraz utworzono rezerwy na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaniechaniem lub utratą zdolności do kontynuowania działalności.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższego zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Anna Skibińska - Cholewa, numer 10361



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu AT Partner Spółka z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3034, z siedzibą w Warszawie, Aleje Niepodległości 124/ 19.

Warszawa, dnia 19 marca 2012 roku