

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego ADVADIS SA w upadłości układowej obejmującego okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 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 Pachońskiego 5, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **31.658 tys. zł**;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wykazujące stratę netto w wysokości **18.717 tys. zł**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku o kwotę **18.717 tys. zł**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku o kwotę **1 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.

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.

Spółka znajduje się w bardzo trudnej sytuacji finansowej. Jej zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 21.336 tys. zł, a kapitał własny jest ujemny i wynosi 30.654 tys. zł.

Jak opisano w punkcie 1 śródrocznego sprawozdania finansowego w dniu 9 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy w Katowicach postanowił o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, o co Spółka wnioskuje w piśmie z 14 października 2011 roku. Ogłoszenie upadłości Advadis SA z możliwością zawarcia układu stało się prawomocne z dniem 25 stycznia 2012 roku.

Zgodnie z wstępnymi propozycjami układowymi, złożonymi przez Zarząd do Sądu Rejonowego w Katowicach w październiku 2011 roku, wierzytelności, których suma należności głównej, odsetek i innych kosztów nie przekracza na dzień ogłoszenia upadłości układowej kwoty 10 tys. zł nie będą podlegały redukcji i zostaną spłacone jednorazowo w terminie 6 miesięcy od daty uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu, natomiast wierzytelności powyżej 10 tys. zł (suma należności głównej, odsetek oraz innych kosztów), w przypadku których odsetki i inne koszty będą podlegały redukcji, zostaną uregulowane poprzez konwersję zadłużenia na wyemitowane przez Spółkę akcje w terminie 6 miesięcy od daty uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu.

16 sierpnia 2012 roku w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” zostało opublikowane ogłoszenie, zgodnie z którym 24 lipca 2012 roku nadzorca sądowy przekazała Sędziemu komisarzowi listę wierzytelności ustaloną w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu. W terminie dwóch tygodni od dnia obwieszczenia i ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym” o przekazaniu listy wierzytelności Sędziemu komisarzowi, każdy wierzyciel umieszczony na liście może złożyć do Sędziego komisarza sprzeciw co do uznania wierzytelności, a co do odmowy uznania - ten, którym odmówiono uznania zgłoszonej wierzytelności. W tym samym terminie sprzeciw przysługuje upadłemu, o ile projekt nie jest zgodny z jego wnioskami lub oświadczeniami. Na dzień wydania niniejszego Stanowiska lista wierzycieli nie została zatwierdzona.

Ewentualny układ musi uprzednio być uzgodniony z wierzycielami Advadis SA w upadłości układowej i zatwierdzony przez sąd. Ze względu na niepewność, co do dalszego toku postępowania upadłościowego istnieje znaczna niepewność co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Gdyby plany Spółki nie doszły do skutku Zarząd byłby zmuszony przeprowadzić likwidację Spółki.

Z uwzględnieniem opisanej kwestii zagrożenia kontynuacji działalności, 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.

Katowice, 30 sierpnia 2012 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:



Piotr Walczak
Biegły Rewident
nr ewid. 11492

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



Leszek Kramarczuk
Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 1920