



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

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

ADVADIS SA w upadłości układowej
31-223 Kraków, ul. Henryka Pachonńskiego 5

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu ADVADIS SA w upadłości układowej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ADVADIS SA w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **26.167** tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości **4.920** tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **4.920** tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **101** tys. zł;
- oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki ADVADIS SA w upadłości układowej.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, zwanymi dalej „MSR” oraz w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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 spółki 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.

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 spółkę 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.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu ADVADIS SA w upadłości układowej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego 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,

We wprowadzeniu do 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. 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 obawa, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

- 2) Spółka zaprzestała prowadzenia działalności w obszarze dystrybucji napojów alkoholowych i bezalkoholowych w I półroczu 2012 roku. Spółka nie wystąpiła o przedłużenie zezwoleń na obrót hurtowy napojami alkoholowymi. Obecnie jedynym 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) Ponadto na dzień wydania niniejszej opinii 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.

Sprawozdanie z działalności ADVADIS SA w upadłości układowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku z późniejszymi zmianami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 30 kwietnia 2014 roku

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

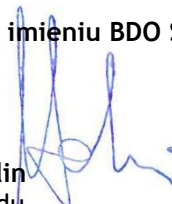
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Grażyna Maślanka
Biegły Rewident
nr ewid. 9375

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004

Raport
z badania sprawozdania finansowego
ADVADIS SA w upadłości układowej
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	4
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	9

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą ADVADIS spółka akcyjna w upadłości układowej.

1.2. Siedziba spółki

31-223 Kraków, ul. Henryka Pachosńskiego 5.

1.3. Przedmiot działalności

W 2012 roku Spółka zrezygnowała z prowadzenia działalności w obszarze dystrybucji napojów alkoholowych i bezalkoholowych. Aktualnym przedmiotem działalności spółki jest wynajem i sprzedaż nieruchomości.

Prowadzona działalność jest zgodna ze Statutem Spółki i wpisem do KRS.

1.4. Podstawa działalności

ADVADIS SA w upadłości układowej działa na podstawie:

- statutu spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego 30 września 1994 roku (Rep. A nr 7034/94) wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

Dnia 25 września 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Kraków-Śródmieście w Krakowie - XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000047106.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 6761006781

REGON 350742124

1.7. Kapitał własny spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2013 roku wynosił 46.335 tys. zł i dzielił się na 201.455.999 akcji o wartości nominalnej 0,23 zł każda. Na 31 grudnia 2013 roku akcje dzielą się na następujące serie:

– akcje imienne serii A	3.000.000
– akcje na okaziciela serii B	800.000
– akcje na okaziciela serii C	6.200.000
– akcje na okaziciela serii D	5.000.000
– akcje na okaziciela serii E	5.000.000
– akcje na okaziciela serii F	5.000.000
– akcje na okaziciela serii G	25.000.000
– akcje na okaziciela serii H	1.360.000
– akcje na okaziciela serii I	102.720.000
– akcje na okaziciela serii J	47.375.999
Razem	201.455.999

Akcji serii A są uprzywilejowane co do ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu (5:1). Akcje pozostałych serii nie są uprzywilejowane pod względem ilości głosów.

W roku 2013 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień wydania raportu akcjonariat spółki zgodnie z informacją zarządu przedstawiał się następująco:

Skład akcjonariatu	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Procent kapitału zakładowego	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu (w szt.)	Procent głosów na Walnym Zgromadzeniu
Krzysztof Maciejec i Santos Development Sp. z o.o.	9 861 515	4,90%	14 261 515	6,68%
Pozostali	191 594 484	95,10%	199 194 484	93,32%

Na kapitał własny spółki na 31 grudnia 2013 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 67.646 tys. zł
- strata z lat ubiegłych (148.231) tys. zł
- strata netto roku bieżącego (4.920) tys. zł

1.8. Zarząd spółki

Na 31 grudnia 2013 roku jedynym członkiem Zarządu był Adam Brodowski - Prezes Zarządu.

W badanym okresie i do dnia wydania opinii z badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.9. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka tworzy grupę kapitałową, w której jednostką zależną jest ZAWISZA SA z siedzibą w Krakowie. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego uznając dane finansowe jednostki zależnej za nieistotne.

Sprawozdanie finansowe Spółki ZAWISZA SA za 2013 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń. Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej zaprezentowano w nocie 2.5.2.4 sprawozdania finansowego.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe ADVADIS SA w upadłości układowej sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 26.167 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości 4.920 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.920 tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 101 tys. zł;
- dodatkowe noty i objaśnienia,

oraz sprawozdanie z działalności Spółki w 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego ADVADIS SA w upadłości układowej za 2013 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza badanej spółki na podstawie uchwały nr 1/08/2013 z dnia 7 sierpnia 2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 5 sierpnia 2013 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Grażynę Maślanka (nr ewidencyjny 9375). Badanie przeprowadzono w siedzibie spółki od dnia 26 marca 2014 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. uzyskało opinię z badania z objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4/06/2013 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2013 roku.

Uchwałą nr 5/06/2013 Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć łączną stratę w wysokości 148.840 tys. zł z zysku za kolejne lata obrotowe.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym 12 lipca 2013 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów. Odstąpiono od wykazania wartości na 2011 rok z uwagi na brak porównywalności danych i analizy wskaźnikowej.

1. Podstawowe wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	(w tys. zł) % sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	22 219	84,9	26 297	94,6
Rzeczowe aktywa trwałe	121	0,5	592	2,1
Inwestycje długoterminowe	22 098	84,4	25 705	92,5
Aktywa obrotowe	3 948	15,1	1 502	5,4
Zapasy	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	656	2,5	1 209	4,4
w tym z tytułu dostaw i usług	331	1,3	99	0,4
Inwestycje krótkoterminowe	151	0,6	252	0,9
Rozliczenia międzyokresowe	30	0,1	41	0,1
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 111	11,9	0	0
SUMA AKTYWÓW	26 167	100,0	27 799	100,0
PASYWA				
Kapitał własny	(39 170)	(149,7)	(34 249)	(123,2)
Kapitał zakładowy	46 335	177,1	46 335	166,7
Kapitał zapasowy	67 646	258,5	67 646	243,3
Wynik z lat ubiegłych	(148 231)	(566,5)	(125 917)	(452,9)
Wynik netto roku bieżącego	(4 920)	(18,8)	(22 313)	(80,3)
Zobowiązania i rezerwy	65 337	249,7	62 048	223,2
Rezerwy na zobowiązania	80	0,3	80	0,3
Zobowiązania długoterminowe	10 944	41,8	11 249	40,5
Zobowiązania krótkoterminowe	53 003	202,6	50 430	181,4
w tym z tytułu dostaw i usług	24 053	91,9	22 765	81,9
Rozliczenia międzyokresowe	1 310	5,0	289	1,0
SUMA PASYWÓW	26 167	100,0	27 799	100,0

2. Podstawowe wielkości sprawozdania z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	(w tys. zł)			
	31.12.2013	% przych. ze sprzedaży	31.12.2012	% przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	2 320	100,0	2 121	100,0
Koszty działalności operacyjnej	0	0,0	732	34,5
Wynik brutto ze sprzedaży	2 320	100,0	1 389	65,5
Koszty sprzedaży	0	0,0	0	0,0
Koszty ogólnego zarządu	6 412	276,3	7 561	356,4
Wynik ze sprzedaży	(4 092)	(176,4)	(6 172)	(291,0)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 148)	(49,5)	(7 733)	(364,5)
Wynik z działalności operacyjnej	(5 240)	(225,8)	(13 905)	(655,4)
Przychody i koszty finansowe	320	13,8	(5 734)	(270,3)
Wynik z działalności gospodarczej	(4 920)	(212,1)	(19 639)	(925,8)
Wynik finansowy brutto	(4 920)	(212,1)	(19 639)	(925,8)
Podatek dochodowy	0	0,0	0	0,0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 920)	(212,1)	0	0,0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0,0	(2 674)	(126,1)
Wynik finansowy netto	(4 920)	(212,1)	(22 313)	(1 051,8)

4. Komentarz

W okresie będącym przedmiotem badania nastąpił spadek sumy bilansowej o 5,9% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Po stronie aktywów największy udział (84,9%) posiadały aktywa trwałe, w tym nieruchomości inwestycyjne przeznaczone na wynajem. Zmniejszenie wartości aktywów trwałych a jednocześnie wzrost wartości aktywów obrotowych o 2.446 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego jest efektem dokonanego przeklasyfikowania wartości nieruchomości z inwestycji długoterminowych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w związku z zrealizowaną sprzedażą nieruchomości w pierwszym kwartale 2014 roku.

Kapitał własny Spółki wykazuje wartość ujemną w kwocie 39.170 tys. zł i został w bieżącym roku powiększony o wygenerowaną stratę netto w wysokości 4.920 tys. zł. Na wartość zobowiązań poza zobowiązaniami powstałymi w toku bieżącej działalności składają się zobowiązania zgłoszone przez wierzycieli w postępowaniu układowym:

a) zobowiązania z tytułu dostaw	21.431 tys. zł
b) zobowiązania budżetowe	5.659 tys. zł
c) zobowiązania wobec obligatariuszy	17.896 tys. zł
d) zobowiązanie z tytułu kredytu	10.637 tys. zł

Wartość spornych wierzytelności na dzień publikacji sprawozdania finansowego wnosi 13.629 tys. zł i przekracza 15% sumy zobowiązań układowych. Tym samym, jak wskazuje Spółka we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego istnieje ryzyko zawarcia układu z wierzycielami.

Zrealizowane przez Spółkę przychody w wysokości 2.320 tys. zł związane wynajmem nieruchomości nie pozwoliły w pełni na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki. Strata ze sprzedaży ukształtowała się na poziomie 4.092 tys. zł.

Spółka wynajmuje powierzchnie użytkowe w niepełnym stopniu:

Lokalizacja	Adres	Miesięczny czynsz najmu netto (w tys. zł)	Procent wynajętej powierzchni
Rybnik	ul. Sportowa 110, 44-270 Rybnik	8	20,2%
Będzin*	ul. Małobądzka 101, 42-500 Będzin	25	88,0%
Bydgoszcz	ul. Kielecka 6, 85-872 Bydgoszcz	66	100,0%
Bogatynia	ul. Górską 1a, 59-921 Jasna Góra	0	0,0%
Jelenia Góra	ul. Krakowska 28, 58-500 Jelenia Góra	14	51,5%
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58-500 Jelenia Góra		
Jędrzychowice	Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec	4	50,0%
Jędrzychowice	Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec		
Leszno	ul. Energetyków 4, 64-100 Leszno	16	100,0%
Poznań	ul. Jasielska 10A, 60-476 Poznań	40	43,5%
Kraków	ul. Pachońskiego 5, 31-223 Kraków	4	100,0%
Słupsk	ul. Przemysłowa 10, 76-200 Słupsk	1	6,7%
Razem		178	

*) nieruchomość zbyta w 2014 roku

Suma zadeklarowanych miesięcznych wpływów wynosi 178 tys. zł, a średniomiesięczne koszty funkcjonowania Spółki w 2013 roku wynosiły 534 tys. zł. Potencjalna miesięczna strata wynosi 356 tys. zł i nie obejmuje kosztów finansowania zewnętrznego w wysokości około 42 tys. zł miesięcznie.

Wierzytelności układowe są zabezpieczone na nieruchomościach. Opis zabezpieczeń zamieszczono w nocy 3.5.2.13 sprawozdania finansowego. W przypadku zaspokojenia wierzyciela hipotecznego z przedmiotu zabezpieczenia Spółka utraci znaczną część przychodów.

W bieżącym okresie odnotowano stratę na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 1.148 tys. zł, która była spowodowana głównie aktualizacją wartości nieruchomości inwestycyjnych. Na dodatni wynik z działalności finansowej główny wpływ miała dokonana sprzedaż udziałów w jednostkach powiązanych, objętych odpisem aktualizującym w poprzednim okresie.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uwzględniają sytuację finansową oraz charakter prowadzonej działalności. Majątek Spółki został wyceniony w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Symfonia Forte wersja 2010.1a firmy Sage.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2013 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2012 roku.

Zapisów w księgach dokonuje się w sposób trwały. Sposób dokonywania zapisów w księgach pozwala na zidentyfikowanie daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego i osoby wprowadzającej dokument źródłowy, a także kwoty i oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności oraz umożliwiające prawidłowe ustalenie stanu majątkowego i wyniku finansowego oraz ocenę rentowności jednostki.

Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane w siedzibie spółki. Księgi rachunkowe, sprawozdania finansowe oraz dokumentacja księgowa są właściwie archiwizowane oraz chronione przed dostępem nieupoważnionych osób oraz zniszczeniem czy kradzieżą.

Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzono w zakresie, terminach oraz z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Zarząd spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego spółki za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje dodatkowe

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSR, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prawidłowo odzwierciedla zmiany zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, w powiązaniu ze zmianami kapitału własnego.

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez spółkę z uwzględnieniem MSR 7, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2014 roku poz. 133) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej sporządził sprawozdanie z działalności spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Oświadczenie kierownictwa spółki

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Katowice, 30 kwietnia 2014 roku

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


Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Grażyna Maślanka
Biegły Rewident
nr ewid. 9375

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 90004