

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzone dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

FOTA S.A. w upadłości układowej

z siedzibą w Gdyni

ul. Stryjska 24

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Fota S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Gdyni (zwanej dalej Spółką), na które składa się:

1. jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2015, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **136 415 tys. zł**
2. jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 czerwca 2015 wykazujące ujemne całkowite dochody w wysokości **-20 719 tys. zł**
3. jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **-20 719 tys. zł.**
5. jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **-2 008 tys. zł**
6. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego śródrocznego skróconego jednostkowego 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 śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

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

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



1. W nocie objaśniającej nr 6 do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki poinformował, iż niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Jednocześnie Zarząd wskazał na zdarzenia stwarzające zagrożenie kontynuacji działalności oraz podjęte działania zmierzające do zabezpieczenia kontynuowania działalności. W dniu 13 września 2013 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki Fota S.A. z możliwością zawarcia układu, pozostawiając sprawowanie zarządu nad majątkiem Spółce. Do dnia wydania niniejszego stanowiska Sąd nie wydał postanowienia o zawarciu układu. Zdaniem Zarządu Spółki występują uzasadnione przesłanki do zawarcia układu z Wierzycielami poprzez uzgodnienie jego warunków i ich zatwierdzenie przez Sąd. Według informacji przekazanych przez Zarząd postępowanie znajduje się na etapie przedłożenia przez Nadzorcę Sądowego projektu listy wierzytelności Sędziemu Komisarzowi. Przyjęcie i zatwierdzenie układu wymaga zgody Zgromadzenia Wierzycieli w drodze głosowania i zatwierdzenia uzgodnionych warunków układu przez Sąd.

W maju 2015 roku Raiffeisen Bank Polska S.A., Bank Zachodni WBK S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A. złożyły do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wnioski o zmianę sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku upadłego. W nocie objaśniającej nr 6 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki wskazał na raport bieżący nr 11/2015 z dnia 18 czerwca 2015 roku, w którym Spółka poinformowała o wniosku wierzycieli pozaukładowych w przedmiocie zmiany sposobu prowadzenia postępowania upadłościowego.

W ramach postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu są prowadzone postępowania egzekucyjne ujawnione przez Zarząd w nocie nr 24 do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego. W notach 32 oraz 34 do śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka wykazała majątek będący przedmiotem zabezpieczeń.

Naszym zdaniem powyższe wskazuje na istnienie istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności.

2. Spółka na dzień 30 czerwca 2015 roku wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 31.784 tys. zł. Zgodnie z MSR 12 nieodłącznym warunkiem ujęcia jakiegokolwiek pozycji aktywów jest to, że ich wartość bilansowa zostanie zrealizowana w formie wiarygodnie określonych korzyści ekonomicznych, które wpłyną do jednostki w przyszłych okresach. Stopień realizacji korzyści ekonomicznych z aktywów na odroczonego podatku dochodowego jest uzależniony od przyszłych dochodów do opodatkowania, które pozwolą na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Naszym zdaniem występuje wysokie prawdopodobieństwo, że wartość bilansowa aktywów na podatek odroczonego może nie zostać w przyszłości zrealizowana w formie korzyści ekonomicznych.

Załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

W szczególności okoliczności opisane w punkcie 1, pomimo podjętych przez Zarząd działań, wskazują na istnienie zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki a stopień niepewności, co do zdolności do dalszej kontynuacji działalności jest znaczny.

Uwzględniając wagę kwestii opisanych powyżej i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku, nie możemy wydać raportu o załączonym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a jedynie stanowisko biegłego rewidenta.

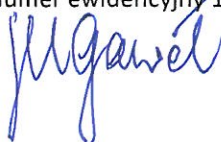
W przedstawionej sytuacji uznaliśmy za niezasadne rozpatrywanie sprawozdania z działalności.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

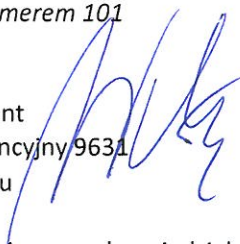
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 101*

Małgorzata Gawel
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 10216



Piotr Witek
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9631
Prezes Zarządu



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 31 sierpnia 2015 r.