

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ NA DZIEŃ 15 LUTEGO 2017 R. ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA L.B FOTA LUCYNA FOTA STANOWIĄCEGO PRZEDMIOT WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO

1. Podstawa i przedmiot prac

Niniejsza opinia o wartości godziwej na dzień 15 lutego 2017 roku Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota, została przygotowana na zlecenie zarządu FOTA S.A. w upadłości układowej w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego i objęciem akcji nowej emisji w drodze wniesienia w formie wkładu niepieniężnego (aportu) tej zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez jego Właścicieli.

2. Metodologia prac

Niniejsza opinia została przygotowana przez 4AUDYT sp. z o.o. i wydana w oparciu o postanowienia:

- Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych,
- Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Opinię na temat wartości godziwej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota na dzień 15 lutego 2017 roku przygotowaliśmy na podstawie badania poprawności i rzetelności wyceny Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota. Aktualizacja wyceny Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota została sporządzona przez Pro Audyt sp. z o.o. na dzień 15 lutego 2017 roku.

Zastosowane przez nas metody miały na celu uzyskanie racjonalnej pewności o wartości godziwej tej zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

3. Odpowiedzialność audytora

Niniejszy dokument został przygotowany do wiadomości akcjonariuszy i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Zarządu Spółki FOTA S.A. w upadłości układowej.

4AUDYT sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności za efekty wykorzystania opinii przez osoby trzecie, nie będące jej adresatem oraz za skutki jakichkolwiek decyzji podjętych w oparciu o informacje zawarte w niniejszym dokumencie.

4. Wartość godziwa Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota

Lucyna Fota jako właściciel przedsiębiorstwa L.B FOTA Lucyna Fota zleciła PRO AUDYT sp. z o.o. w przeprowadzenie wyceny Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota według stanu na dzień 31 października 2016 roku. Następnie Zarząd FOTA S.A. w upadłości układowej zlecił jej aktualizację na dzień 15 lutego 2017 roku.

PRO AUDYT sp. z o.o. przeprowadziła wycenę Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota według stanu na dzień 31 października 2016 roku a następnie dokonała aktualizacji tej wyceny według stanu na dzień 15 lutego 2017 roku, co zostało potwierdzone w treści załączonych dokumentów pt. „Raport z wyceny Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota” oraz „Aktualizacja raportu z wyceny Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota”.

Wycena została przeprowadzona przy zastosowaniu następujących metod wyceny:

- metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- metodą mieszaną – niemiecką,
- skorygowanej wartości aktywów netto (metoda majątkowa).

Ostatecznie wartość Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota została ustalona jako środek przedziału między wynikiem metodą majątkową oraz mieszaną – niemiecką.

Zastosowaną metodę wyceny uznajemy za poprawną.

5. Wynik wyceny

Wartość godziwa Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota na dzień 15 lutego 2017 roku wyniosła:

Metoda wyceny	Wartość godziwa w tys. zł
Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych	10 560
Metoda mieszana - niemiecka	12 823
Metoda skorygowanej wartości aktywów netto (metoda majątkowa)	15 087

Wartość Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota została ustalona jako środek przedziału między wynikiem metodą majątkową oraz mieszaną – niemiecką i wyniosła **13 955 tys. Zł (bez podatku VAT)**



6. Opinia

Na podstawie przeprowadzonych procedur badania stwierdzamy, iż wycena Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota przedłożona przez Zarząd FOTA S.A. w upadłości układowej na podstawie przygotowanych przez PRO AUDYT sp. z o.o. dokumentów wyceny jest prawdziwa i rzetelna.

Wartość godziwa Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa L.B. FOTA Lucyna Fota na dzień 15 lutego 2017 roku wyniosła **13 955 tys. zł** (bez podatku VAT) .

Piotr Bařaban

Biegly rewident

Numer ewidencyjny 10789

Kluczowy biegly rewident przeprowadzajacy badanie w imieniu

4AUDYT Sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 15 lutego 2017 roku