

Kraków, dnia 29.08.2014

**ADVADIS S.A. w upadłości układowej**  
**Kraków, Polska**

raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu śródrocznego skróconego  
sprawozdania finansowego  
obejmującego okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

**RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
OBEJMUJĄCEGO OKRES  
OD 01.01.2014 DO 30.06.2014**

*Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ADVADIS S.A. w upadłości układowej*

***Wprowadzenie***

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki ADVADIS S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie, ul. Pachońskiego 5, obejmującego skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2014 roku, skrócony rachunek zysków i strat, skrócone sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014.

Za zgodność załączonego skróconego 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 skróconego sprawozdania finansowego.

***Zakres przeglądu***

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 finansowych, wglądu w dokumentację księgową, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość ADVADIS S.A. w upadłości układowej.

Zakres i metoda przeglądu skróconego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących 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 takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

#### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

#### *Objaśnienia uzupełniające wniosek*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na poniższe zagadnienia.

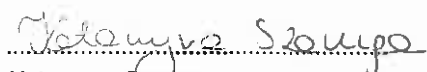
Dnia 9 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd ADVADIS S.A. w upadłości układowej poinformował o istnieniu istotnego ryzyka kontynuacji działania, wynikającego z niepewności zatwierdzenia układu z wierzycielami. Głównym czynnikiem wpływającym na nie zatwierdzenie układu jest nadal tocząca się sprawa spoma z wierzycielem Royal Unibrew AS, nie można przewidzieć daty rostrzygnięcia sprawy. Suma wszystkich spomych wierzytelności przekracza 15% ogólnej sumy wierzytelności. W związku z tym faktem na podstawie art. 282 ust. 1 Ustawy z dnia 28.02.2003 r. Prawo Upadłościowe i Naprawcze (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 1112 z późn.zm.) zgromadzenie wierzycieli wyznaczone w celu zawarcia układu nie może zostać zwołane.

Na dzień wydania raportu z przeglądu Spółka uzyskuje przychody z wynajmu nieruchomości. Przychody te nie pozwalają jednak na regulowanie w pełni bieżących zobowiązań Spółki. Nieruchomości stanowią zabezpieczenie wierzytelności układowych. W przypadku zaspokojenia wierzyciela hipotecznego z nieruchomości Spółka nie będzie w stanie generować przychodów.

Na dzień wydania niniejszego raportu Spółka nie posiada zatwierdzonej strategii 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.

Zwracamy również uwagę iż Spółka tworzy Grupę Kapitałową wraz ze Spółką Zawisza S.A., nie sporządza jednak skonsolidowanego sprawozdania finansowego, co ujawnia w pkt 3.5.2.4 sprawozdania finansowego.

w imieniu  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



Katarzyna Szaruga

Biegły rewident

Nr ewidencyjny 11048

Kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu  
ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Nr 3115



Kraków, dnia 29.08.2014