

FOTA S.A.

w upadłości układowej  
81-506 Gdynia, ul. Stryjska 24  
tel.: (058) 690 66 66, fax: (058) 690 66 00  
e-mail: biuro@fota.pl



Gdynia, 27 kwietnia 2017 roku

**Stanowisko Zarządu FOTA S.A. w upadłości układowej odnoszące się do stanowiska wydanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zgodnie z treścią § 91 ust. 1 pkt 9 *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* Zarząd FOTA S.A. w upadłości układowej (dalej: FOTA) niniejszym przedkłada stanowisko organu zarządzającego co do braku wydania raportu z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o.

1. REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. uprawniony do badania sprawozdań finansowych wobec niemożności wydania opinii dnia 27 kwietnia 2017 roku wydał stanowisko o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Zgodnie z treścią art. 65 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości (Dz.U. 1994 nr 121 poz. 591 z późn. zm.) stwierdzono podczas badania poważne zagrożenia dla kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą wynikające z trwającego od dnia 13 września 2013 roku postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu. Rzeczone postępowanie miało bezpośrednie przełożenie na niemożność wydania opinii, gdyż z mocy prawa postępowanie upadłościowe jest określone jako zdarzenie przyszłe i niepewne. Ponadto zgodnie z treścią Załącznika nr 1 do uchwały Nr 1608/38/2010 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 16 lutego 2010 roku wydanie stanowiska przez biegłych rewidentów podyktowane jest wynikiem oceny zdolności do kontynuowania działalności w przypadku gdy istnieją poważne zagrożenia dla jej kontynuacji, o których jednostka poinformowała we prowadzeniu do sprawozdania finansowego, ale stopień niepewności, co do przetrwania jednostki, mimo podjętych działań, jest znaczny. Zarząd FOTA wskazuje, iż w dniu 13 września 2013 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki pozostawiając sprawowanie zarządu majątkiem Spółce. Tym samym rzeczony zdarzenie jest okolicznością stwarzającą zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki, niemniej jednak są podejmowane na bieżąco działania zmierzające do zabezpieczenia tej kontynuacji.

Zarząd Spółki raportem bieżącym nr 25/2015 z dnia 10 października 2015 roku przedłożył aktualizację propozycji układowych. Na dzień publikacji raportu okresowego zaproponowano aktualizacje propozycji układowych poprzez podział Wierzycieli na następujące kategorie:

- I. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo posiadający wierzytelności główne poniżej kwoty 10.000 zł (Kategoria I):
  - a. Zaspokojenie 100% wierzytelności głównej,

- b. Spłata zadłużenia w dwóch równych miesięcznych ratach płatnych do 10 dnia każdego kolejnego miesiąca, począwszy od 3 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
  - c. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych.
- II. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo posiadający wierzytelności główne o wartości od 10.001 zł do 50.000 zł (Kategoria II):
- a. Zaspokojenie 100 % wierzytelności głównej,
  - b. Spłata zadłużenia w dwunastu równych miesięcznych ratach płatnych do 10 dnia każdego kolejnego miesiąca, począwszy od 6 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
  - c. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych.
- III. Wierzyciele niezabezpieczeni rzeczowo o wartości wierzytelności głównej powyżej 50.000 zł (Kategoria III):
- a. Zaspokojenie 100 % wierzytelności głównej
  - b. Sposób zaspokojenia wierzytelności głównej:
    - (i) konwersja 80 % wierzytelności głównej na wyemitowane przez Spółkę akcje w kapitale zakładowym FOTA na następujących warunkach:
      - kapitał zakładowy zostanie podwyższony o kwotę 26.845.328 zł,
      - Emitent wyemituje akcje na okaziciela serii E o łącznej wartości 80% wierzytelności głównej (tj. ok. 33.556.659,58 zł), o wartości nominalnej 2 zł każda akcja po cenie emisyjnej 2,50 zł każda akcja,
      - Każdy wierzyciel obejmie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym po cenie emisyjnej 2,50 zł jedna akcja, czyli na każde 2,5 zł wierzytelności głównej wierzyciel obejmie jedną akcję o wartości nominalnej 2 zł,
    - (ii) zaspokojenie 20 % wierzytelności głównej poprzez spłatę w gotówce w 30 równych miesięcznych ratach, płatnych od 8 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu;
  - c. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych.
- IV. Wierzyciele finansowi zabezpieczeni rzeczowo na majątku Spółki, o ile wyrażą zgodę na objęcie układem (Kategoria IV):
- a. Umorzenie 10% wierzytelności głównej,
  - b. Odroczenie spłaty kapitału do 12 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
  - c. Spłata pozostałych 90% zobowiązań, począwszy od 12 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu, w drodze stopniowego obniżania limitów kredytowych (amortyzacja) według schematu:
    - 5% kapitału początkowego w pierwszym roku po prawomocnym zatwierdzeniu układu,
    - 10% kapitału początkowego w drugim roku po prawomocnym zatwierdzeniu układu,
    - 15% kapitału początkowego w trzecim roku po prawomocnym zatwierdzeniu układu,
  - d. 20% kapitału początkowego w kolejnych trzech latach,
  - e. Odsetki naliczane zgodnie z warunkami umownymi obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2013 r. (tj. w warunkach braku naruszeń postanowień umów przez Dłużnika) przez cały okres spłaty długu głównego.
- V. Pozostali wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo, o ile wyrażą zgodę na objęcie układem (Kategoria V):
- a. Umorzenie 10% wierzytelności głównej,
  - b. Odroczenie spłaty zadłużenia do końca 3 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,

- c. Spłata pozostałych 90% zadłużenia w dwunastu równych miesięcznych ratach płatnych na koniec każdego kolejnego miesiąca, płatne począwszy od 3 miesiąca po miesiącu w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
- d. Umorzenie 100% odsetek i pozostałych należności ubocznych.

Jednocześnie Zarząd Spółki uwzględnił w kategorii IV i V wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na wypadek gdyby wyrazili oni zgodę na objęcie ich wierzytelności układem. W razie braku zgody FOTA będzie dążyć do zawarcia z wierzycielami rzeczowymi odrębne porozumienia. Przedstawione propozycje podniesienia kapitału zakładowego mają charakter ogólny, które zostaną przedłożone pod głosowanie Zgromadzenia Wierzycieli FOTA w ramach toczącego się postępowania upadłościowego Spółki. W ocenie Zarządu Spółki przedstawione propozycje układowe nie wiążą się z żadnym dodatkowym ryzykiem dla Wierzycieli – wszelkie założenia finansowania wykonania układu przygotowane zostały z dużą ostrożnością i należywym uwzględnieniem interesu ogółu Wierzycieli FOTA. W ocenie Zarządu przedstawione propozycje pozwalają na najwyższe w danych okolicznościach zaspokojenie powstałych roszczeń. Podkreślić należy, iż Spółka podjęła szereg działań restrukturyzacyjnych, które pozwalają na przedstawienie aktualizacji propozycji układowych tej treści.

Ponadto w związku z zaistniałą sytuacją postępowania upadłościowego Zarząd Spółki podjął działania w ramach upoważnienia wynikającego z uchwały nr 3 oraz uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FOTA S.A. w upadłości układowej z dnia 22 października 2015 roku zawierając z podmiotem „Doradztwo dla Polskich Przedsiębiorstw Corporate Finance Sp. z o.o. Sp. k.” z siedzibą w Warszawie umowę doradztwa finansowego dotyczącego zamierzanego przeprowadzenia podniesienia kapitału zakładowego Spółki poprzez podniesienie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji i objęcia ich poprzez subskrypcję prywatną pokrytą wkładem pieniężnym lub niepieniężnym lub w sposób mieszany oraz podniesienia kapitału zakładowego Spółki poprzez konwersję wierzytelności na akcje, a tym samym redukcję zadłużenia tj. umowę doradztwa i świadczenia usług dotyczącą transakcji nie w trybie oferty publicznej jak i w trybie oferty publicznej. Jednocześnie w ramach upoważnienia wynikającego z uchwały nr 3 oraz uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FOTA S.A. w upadłości układowej z dnia 22 października 2015 roku zawarł z podmiotem „Doradztwo dla Polskich Przedsiębiorstw Securities S.A.” z siedzibą w Warszawie umowę doradztwa w zakresie realizacji zamierzonego podniesienia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji oraz ubiegania się o dopuszczenie rzeczonych akcji do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd Spółki wskazuje, iż na chwilę obecną w ramach toczącego się postępowania upadłościowego Sędzia Komisarz zawiadomiła o sporządzeniu przez nadzorcę sądowego uzupełniającej listy wierzytelności numer 1, 2, 3 w postępowaniu upadłościowym FOTA i przekazaniu jej Sędziemu Komisarzowi oraz o możliwości przeglądania uzupełniających list wierzytelności w sekretariacie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy.

Należy nadmienić, iż Zarząd oceniając zastrzeżenia REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o. o. w przedmiocie istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności na bieżąco podaje do publicznej wiadomości wszystkie informacje dotyczące toczącego się postępowania celem rzetelnego przedstawienia sytuacji prawnej i majątkowej Spółki.

- 2. W odniesieniu do wskazanego zastrzeżenia przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. dotyczącego prawdopodobieństwa, że wartość bilansowa aktywa na podatek odroczony może nie zostać zrealizowana w

formie korzyści ekonomicznych, Zarząd Spółki pragnie wskazać, iż sporządzając sprawozdanie finansowe każdorazowo dokonywana jest ocena możliwości zrealizowania dodatnich i ujemnych różnic przejściowych, czego efektem są zmiany pozycji bilansowych związanych z podatkiem odroczonym, co niewątpliwie wynika z interpretacji i wykładni Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Dlatego też, Zarząd Spółki pomimo zagrożenia wynikającego z trwającego postępowania upadłościowego przyjmuje założenie kontynuacji działalności, na bieżąco dokonując właściwych korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów. Podkreślenia wymaga, iż Zarząd Spółki przyjmuje pozytywne zakończenie procesu upadłościowego z możliwością zawarcia układu, zakładając jednocześnie głosowanie wierzycieli Emitenta za przedłożonymi przez Zarząd propozycjami układowymi (vide pkt 1). W tym miejscu zaznaczyć należy, iż wobec toczącego się postępowania upadłościowego FOTA nie sposób jest przewidzieć daty pewnej zakończenia tego procesu.

Zarząd FOTA pragnie wskazać, iż na dzień publikacji raportu okresowego i obecnie prowadzone są działania restrukturyzacyjne zmierzające do wzrostu rentowności, co jest kluczowe dla realnej możliwości osiągnięcia pozytywnych wyników finansowych. Pozytywne zakończenie procesu upadłościowego poprzez zawarcie układu z wierzycielami, a tym samym konwersja długu pozwoli oprócz efektów działań naprawczych, uzyskać możliwości zewnętrznego finansowania działalności, co przełoży się na zwiększenie skali działalności oraz poprawę sytuacji finansowej. Warto nadmienić, iż zgodnie z § 29 MSR 12 w przypadku jeśli dodatnie różnice przejściowe są niewystarczające to składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w wysokości w jakiej dochód do opodatkowania w danym okresie będzie wystarczający do zrealizowania odwróconych ujemnych różnic przejściowych. Ponadto Zarząd na bieżąco analizuje i konsekwentnie odzwierciedla możliwość zrealizowania dodatnich i ujemnych różnic przejściowych w wysokości odroczonego podatku dochodowego. W związku z osiąganiem w ostatnim czasie strat podatkowych FOTA ujmując aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z nierozliczonej straty stosuje wytyczne o których mowa w § 35 i § 36 MSR 12. Możliwość osiągnięcia zakładanych dochodów uwzględnia pozytywne zakończenie procesu upadłościowego (konwersję długu na akcje). Pozwoli to Spółce m.in. na pozyskanie zewnętrznego finansowania działalności, co przełoży się wprost na zwiększenie skali działalności oraz pozytywne wyniki finansowe. Istotnym jest to, iż równocześnie z podpisaniem i realizacją układu z wierzycielami, Emitent poprawi znacząco pozycję wśród dostawców. Zmiana ta wpłynie na poziom marż zakupowych, kredytu kupieckiego, a co za tym idzie na wynik finansowy FOTA.

3. W odniesieniu do zastrzeżenia dotyczącego kontynuacji działalności spółki w rozumieniu art. 397 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki pragnie wskazać, iż dnia 23 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FOTA S.A. w upadłości układowej podjęło uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem do objęcia akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C a ponadto podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, z wyłączeniem prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie oraz zmian Statutu Spółki. Mając na względzie powyższe na dzień w dniu 1 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sąd Rejonowy), zarejestrował uchwaloną na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu w dniu 23 lutego 2017 roku zmianę §5 statutu Spółki obejmującą warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru akcji serii F poprzez emisję 6.977.500,00 (słownie: sześć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii F o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda akcja skierowaną do posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii C. Obecnie wysokość kapitału warunkowego FOTA S.A. w upadłości układowej wynosi 16.227.000,00 PLN (słownie: szesnaście milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych polskich). Przed zmianą wysokość kapitału warunkowego wynosiła 2.272.000,00 PLN (słownie: dwa miliony dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące złotych polskich).

Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki dopełnia obowiązku wynikającego z treści powyżej wskazanej normy prawnej, albowiem od momentu bilansu sporządzony przez zarząd wykazującego stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd będąc zobowiązanym niezwłocznie zwołał walne zgromadzenie akcjonariuszy wyznaczone na dzień 22 października 2015 roku które podjęło uchwałę nr 5 stosownie do treści art. 397 kodeksu spółek handlowych w przedmiocie kontynuacji działalności Spółki i istnienia Spółki. Jednocześnie dnia 28 czerwca 2016 roku wobec wniosku Zarządu wynikającego z treści rzeczonego przepisu Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 16 stosownie do treści art. 397 kodeksu spółek handlowych w przedmiocie kontynuacji działalności Spółki i istnienia Spółki.

Wobec powyższego, Zarząd Spółki kontynuując obowiązek wynikający z treści kodeksu spółek handlowych niezwłocznie zwołał Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały o dalszym kontynuowaniu działalności Spółki.

4. FOTA sporządzając jednostkowe sprawozdanie finansowe dokonywała stosowanych wycen aktywów Spółki i testów na utratę wartości. W ocenie Zarządu nie ma ryzyka utraty wartości tych składników. Z uwagi na powyższe wycena aktywów udziałów w spółce EXPOM Kwidzyn sp. z o.o. oraz pożyczki udzielonej, która jest zabezpieczona na nieruchomości nie ma ryzyka utraty wartości tych aktywów.
5. Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zapasy w wysokości 11,552 tys. PLN. Wszelkie konieczne dane w toku prac zostały przedłożone podmiotowi uprawnionemu do badania. Wszelkie korekty zostały naniesione i uwzględnione przez Spółkę w sprawozdanie finansowym. Wycena rozchodu zapasów opiera się o metodę średnich ważonych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka wykazywała odpis aktualizujący na zapasy w wysokości 28.207 tys. PLN. Podkreślić należy, iż Spółka podejmuje niezbędne działania zmierzające do optymalizacji metody wyceny, celem uniknięcia ewentualnych wątpliwości interpretacyjnych w latach kolejnych.
6. Mając na względzie zastrzeżenie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. odniesieniu do spraw sądowych prowadzonych przeciwko Spółce, Zarząd na bieżąco analizuje sprawy toczące się przeciwko Emitentowi i każdorazowo uwzględnia ewentualne ryzyko w postaci stosownych rezerw na zobowiązania, które mogą powstać po rozstrzygnięciu sądowym.

Podpisy:

*Jakub Fota*

*Prezes Zarządu*

*Krzysztof Wilkiel*

*Członek Zarządu*