

**STANOWISKO NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z badania sprawozdania finansowego  
za okres

od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015  
**FOTA S.A. w upadłości układowej**  
w Gdyni

## STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzone dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

**FOTA S.A. w upadłości układowej**

z siedzibą w Gdyni

ul. Stryjska 24

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego 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 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **116 321 tys. zł**
  - 2) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące ujemne całkowite dochody w wysokości: **- 41 932 tys. zł**
  - 3) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmianę kapitału własnego o kwotę: **- 41 932 tys. zł**
  - 4) jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **- 2 272 tys. zł**
  - 5) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
2. Za zgodność tego jednostkowego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności, odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje się za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych na skutek celowych działań lub błędów.  
Ponadto, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewniania, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było przeprowadzenie badania załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o tym, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
  - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
  - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

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

5. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Piotra Witka, kluczowego biegłego rewidenta nr 9631, działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o z siedzibą w Gdańsku, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101, który z dniem 18 marca 2016 r. wydał stanowisko do zbadanego sprawozdania finansowego.
6. W nocie objaśniającej nr 8 do 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 nocie nr 33 do jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki wskazuje na raport bieżący nr 25/2015 z dnia 10 października 2015, w którym to przedłożył aktualizację propozycji układowych.

W ramach postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu są prowadzone postępowania egzekucyjne ujawnione przez Zarząd w nocie nr 33.1 jednostkowego sprawozdania finansowego. W notach 20 oraz 25 do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka wykazała majątek będący przedmiotem zabezpieczeń.

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

7. Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 31.667 tys. zł., które zdaniem Zarządu zostaną rozliczone w przyszłości. 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 aktywa 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 aktywa na podatek odroczonego może nie zostać w przyszłości zrealizowana w formie korzyści ekonomicznych.

8. Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej inwestycje w jednostkach podporządkowanych w wysokości 4,994 tys złotych oraz pozostałe aktywa finansowe w wysokości 2,204 tys złotych, w tym: pożyczka udzielona jednostce zależnej (Expom Kwidzyn Sp. z o.o.) w wysokości 2,192 tys zł. Zgodnie z decyzją WZW został podwyższony kapitał podstawowy Spółki Expom Kwidzyn o kwotę 685 tys. zł w celu zniwelowania ryzyka dotyczącego zbyt niskiego poziomu kapitałów własnych. Zwracamy uwagę, iż pomimo wypracowania przez Expom Sp. z o.o. zysku za rok 2015 w kwocie 151,73 tys zł i osiągnięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku pozytywnej wartości kapitałów własnych w kwocie 79,2 tys zł (dzięki wspomnianemu podwyższeniu), stanowią one jedynie 2% sumy bilansowej. Niski stan kapitałów własnych oraz przedstawione prognozy finansowe dla spółki Expom Kwidzyn Sp. z o.o. wskazują na wysokie ryzyko utraty wartości tych składników aktywów.

Załączone 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 6, 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 31 grudnia 2015 roku, nie możemy wydać raportu o załączonym 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*

**Piotr Witek**  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 9631  
Prezes Zarządu

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 18 marca 2016 r.