

**BADANIE SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA OKRES 01.01-31.12.2017**

**Grupa Kapitałowa Electroceramics S.A.**

**Gdańsk, marzec 2018**

# **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Electroceramics Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

## **Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Electroceramics S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Świętokrzyskiej 30/63, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 28.860.963,09 zł,
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujący stratę netto w wysokości 2.008.778,80 zł,
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 923.518,55 zł,
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.365,25 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Zarząd Electroceramics S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki dominującej. Zarząd Electroceramics S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Electroceramics S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

## Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („*ustawa o biegłych rewidentach*”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Electroceramics S.A. wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw grupy kapitałowej przez Zarząd Electroceramics S.A. obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

## Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej Electroceramics S.A. na dzień 31.12.2017 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Electroceramics S.A.

Uzupełniające objaśnienie

Zwracamy uwagę, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności, co zostało opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Głównym założeniem leżącym u podstaw kontynuacji działalności są plany finansowe Zarządu Jednostki dominującej odnośnie uruchomienia produkcji oraz rozpoczęcia sprzedaży wyrobów gotowych przez jej spółkę zależną. W przypadku braku realizacji tych planów, przyjęte założenie kontynuacji działalności może okazać się bezzasadne.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

**Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Electroceramics S.A. Ponadto Zarząd Electroceramics S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o grupie kapitałowej Electroceramics S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

Kluczowy biegły rewident:

**Marcin Ziętara** wpisany do rejestru  
biegłych rewidentów pod numerem 12516,

Działający w imieniu:

**DORADCA Auditors Sp. z o.o.**

80-266 Gdańsk  
ul. Grunwaldzka 212

Podmiot wpisany na listę firm audytorskich pod  
numerem 913

Gdańsk, 21 marca 2018 r.

**DORADCA Auditors Sp. z o.o.**

ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk  
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94

NIP: 586-001-74-39

**PREZES ZARZĄDU**

*Jan Karoń*