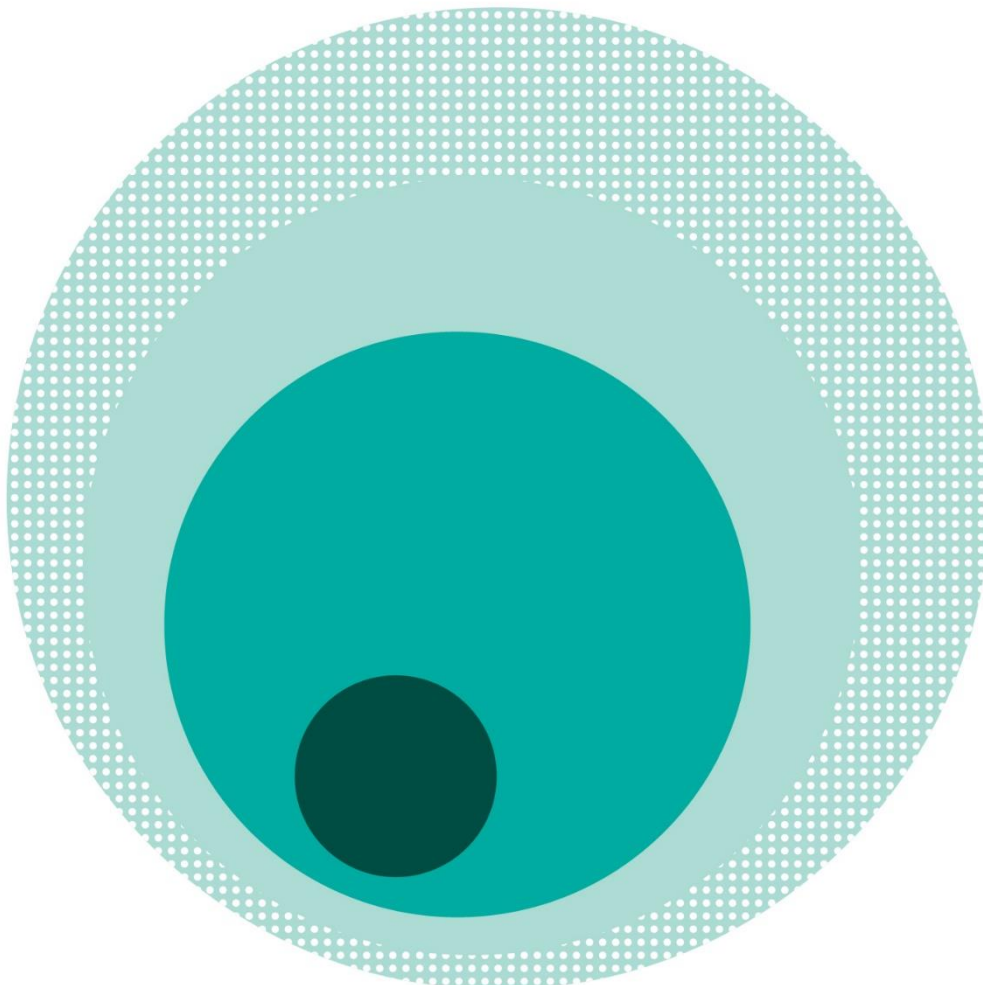


CERAMIKA NOWA GALA S.A.

OFERTA NA USŁUGI BIEGŁEGO REWIDENTA

29.07.2020 R.



SPIS TREŚCI

Nasze kompetencje	4
Korzyści współpracy z nami	5
Globalny zasięg UHY	6
Kompetencje Grupy UHY ECA	7
O UHY ECA AUDYT	8
Zespół ekspertów	9
Doświadczenie	11
PRZEDMIOT I ZAKRES usługi	12
Struktura zespołu	18
Honorarium	21
Podsumowanie	22

Warszawa, 29.07.2020 r.

CERAMIKA NOWA GALA S.A.

ul. Ceramiczna 1
26-200 Końskie

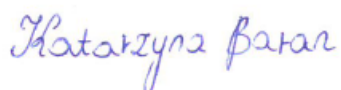
Szanowni Państwo,

W imieniu **UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.** dziękujemy za zaproszenie do złożenia oferty na **usługi biegłego rewidenta**. Cieszymy się, że mamy możliwość przedstawienia sposobu, w jaki możemy przyczynić się do Państwa dalszego sukcesu.

Mając na uwadze specyfikę zlecenia, a także świadomość, iż do właściwego świadczenia usług biegłego rewidenta niezbędna jest wiedza i doświadczenie, gwarantujemy zespół specjalistów, którzy dzięki wieloletniej praktyce zapewniają usługi wysokiej jakości.

Wyrażamy nadzieję, że nasza oferta spełni Państwa oczekiwania. W przypadku jakichkolwiek pytań lub wątpliwości, uprzejmie proszę o kontakt.

Z poważaniem,



Katarzyna Baran

Business Development Specialist

tel. kom.: +48 797 307 611

e-mail: katarzyna.baran@uhy-pl.com

NASZE KOMPETENCJE

Uwzględniając specyfikę zlecenia oraz Państwa indywidualne potrzeby, oferujemy wiedzę, doświadczenie oraz grono wysokiej klasy specjalistów:

PAŃSTWA WYMAGANIA

ZASOBY LOKALNE ORAZ
MOŻLIWOŚCI



WYSOKI STANDARD
ŚWIADCZONYCH USŁUG

WARTOŚĆ DODANA
PŁYNĄCA Z PARTNERSTWA

NASZE KOMPETENCJE

ODPOWIEDNIE DOŚWIADCZENIE

- doświadczenie w realizacji szerokiego zakresu **usług biegłego rewidenta**, w tym **audytu śledczego**, **przeглядów typu due dilligence** w aspekcie finansowym, podatkowym i prawnym

ZASIĘG OGÓLNOPOLSKI I MIĘDZYNARODOWY

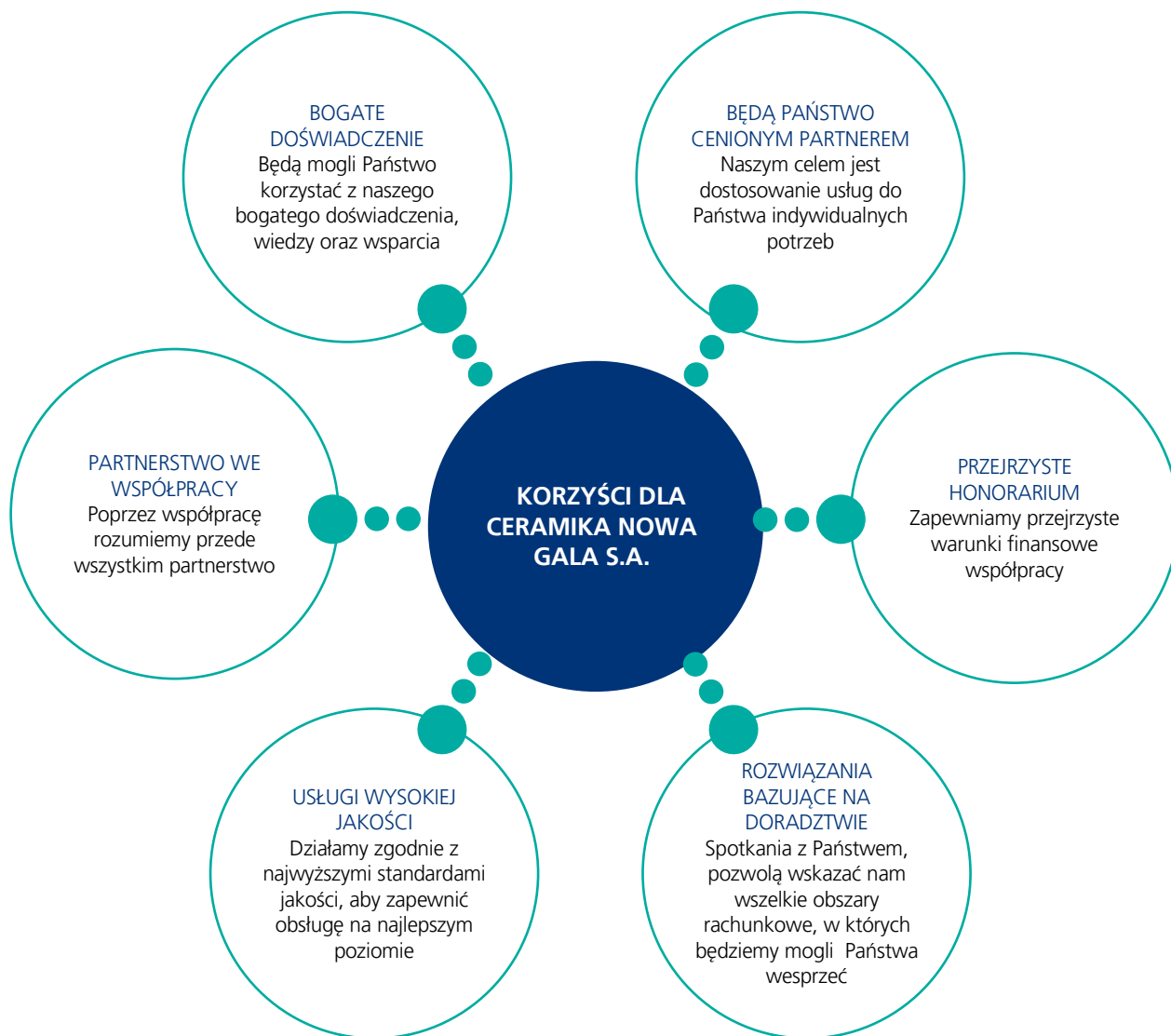
- biura w głównych miastach Polski oraz w kluczowych centrach biznesowych na świecie

DOŚWIADCZONY ZESPÓŁ EKSPERTÓW

- wieloletnia praktyka
 - specjalistyczna wiedza z zakresu rachunkowości
 - liczne publikacje w renomowanych pismach branżowych
-
- indywidualne podejście do klienta
 - budowanie długotrwałych i partnerskich relacji
 - elastyczność i dynamika
 - wsparcie merytoryczne na każdym etapie współpracy
 - terminowość
 - zaangażowanie w świadczenie usług o najwyższej jakości
 - referencje poświadczające rzetelne wykonanie usług
 - wysokie miejsca w prestiżowych rankingach
-
- bieżący kontakt z naszymi ekspertami
 - nieszablonowe rozwiązania
 - potwierdzone kompetencje
 - kompleksowa obsługa w szeroko rozumianej dziedzinie finansowo-podatkowej, zbudowana na fundamencie dotychczasowej współpracy
 - możliwość rozszerzenia współpracy o komplementarne usługi na wielu płaszczyznach

KORZYŚCI WSPÓŁPRACY Z NAMI

Podsumowując, korzyści osiągnięte przy współpracy z nami obejmują:



głęboko wierzę w to, że współpraca z nami, oparta na lokalnym doświadczeniu oraz globalnej wizji, dostarczy Państwu usług najwyższej jakości

dr Roman Serebyński, Partner Zarządzający



GLOBALNY ZASIĘG UHY

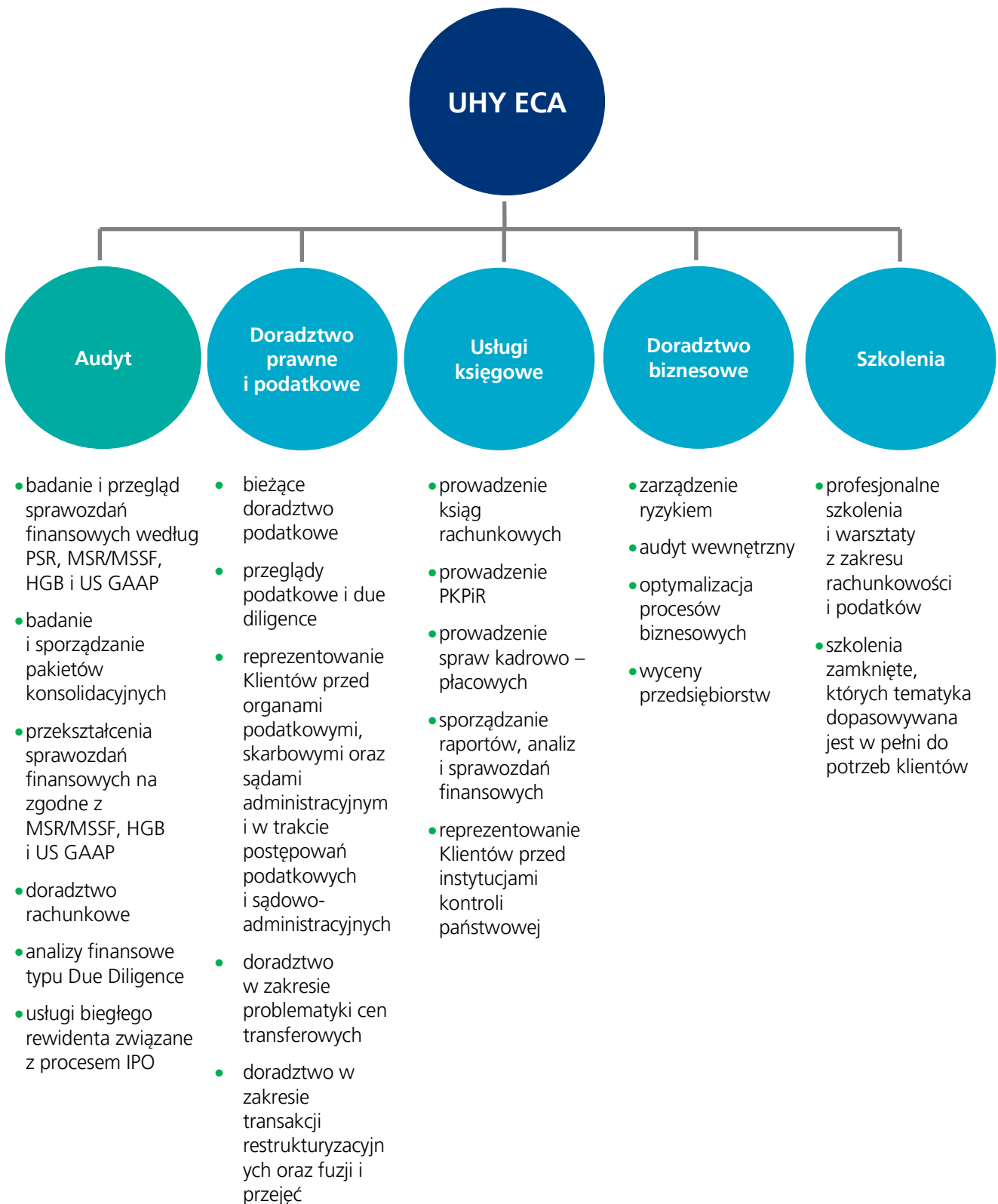


UHY ECA jest członkiem, powstałej w 1986, globalnej sieci UHY z siedzibą w Londynie, w Wielkiej Brytanii. UHY jest międzynarodową siecią, zrzeszającą firmy świadczących usługi audytorskie, księgowe, doradztwa podatkowego i biznesowego na całym świecie. Każdy członek UHY jest prawnie niezależną firmą.

- UHY jest zintegrowaną siecią międzynarodowych spółek
- Działa w ponad 270 głównych centrach biznesowych
- Swym zasięgiem obejmuje blisko 100 krajów
- Dysponuje zasobem ponad 8 500 specjalistów na całym świecie
- UHY jest 17-tą największą siecią globalną (według przychodów)
- W 2019 r. przychody osiągnęły wielkość 581 milionów USD
- Biuro wykonawcze zlokalizowane jest w Londynie
- UHY jest pełnoprawnym członkiem Forum of Firms

	PAŃSTWA	BIURA	EKSPERCI	OBRÓT (MLN USD)
Ameryka Płn. i Płd.	21	54	1,765	186
Azja i Pacyfik	20	20	2,936	101
EMEA	60	199	3,799	294
RAZEM	101	273	8,500	581

KOMPETENCJE GRUPY UHY ECA



O UHY ECA AUDYT

Działamy w ramach Grupy Kapitałowej UHY ECA notowanej na rynku NewConnect. UHY ECA S.A. jest Partnerem Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w zakresie audytu małych i średnich przedsiębiorstw.

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest spółką audytorską, która została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3115. Potwierdzenie to można sprawdzić na stronie Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego pod adresem: <https://pana.gov.pl/firmy-audytorskie/firma-audytorska/?id=3115>

Głównym obszarem naszej działalności jest badanie sprawozdań finansowych oraz świadczenie kompleksowych usług doradczych w zakresie polskich i międzynarodowych standardów rachunkowości.

Cieszymy się opinią profesjonalnej i godnej zaufania firmy. Potwierdzeniem naszej mocnej pozycji na rynku, jak również zaufania, jakim darzą nas Klienci jest **ranking dziennika Rzeczpospolita za 2019 rok, w którym uplasowaliśmy się na:**

- 9. miejscu w Rankingu Najlepszych Firm Audytorskich,
- 7. miejscu w Rankingu Audytorów Spółek Giełdowych,
- 10. miejscu pod względem przychodów z audytu.

Ranking potwierdza, że jesteśmy alternatywą dla największych międzynarodowych spółek audytorskich.

Od początku istnienia, kładziemy szczególny nacisk na obsługę Jednostek Zainteresowania Publicznego. Obsługujemy podmioty i Grupy Kapitałowe należące do największych w Polsce, w tym notowane na GPW i NewConnect. Posiadamy bogate doświadczenie w świadczeniu usług dla Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych.

Z powodzeniem świadczymy usługi w językach obcych: angielskim i niemieckim. Posiadamy specjalistów przygotowanych do obsługi podmiotów według zróżnicowanych standardów zarówno PSR jak i MSR/MSSF, HGB oraz US GAAP, dzięki czemu świadczymy usługi dla klientów z kapitałem zagranicznym. Gwarantujemy stabilny zespół audytorski realizujący usługi bezpośrednio w siedzibie Klienta.

Jesteśmy do Państwa dyspozycji na terenie całego kraju. Posiadamy nasze biura w głównych miastach Polski, w tym **siedzibę w Warszawie oraz Biura w Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu oraz w Zabrzu.**



ZESPÓŁ EKSPERTÓW

Wysoce wykwalifikowani, doświadczeni oraz kreatywni specjaliści to jeden z naszych największych atutów, gdyż to ich wiedza i doświadczenie oraz ukierunkowanie na potrzeby klienta umożliwiają wskazywanie optymalnych i innowacyjnych rozwiązań problemów rachunkowo-podatkowych.

Obecnie zatrudniamy **jedenastu biegłych rewidentów** legitymujących się znacznym dorobkiem zawodowym i doświadczeniem zdobytym w międzynarodowych, wiodących spółkach audytorskich, a także wieloma publikacjami z zakresu rachunkowości.

W naszym gronie są również aplikanci, osoby z uprawnieniami do usługowego prowadzenia ksiąg wydanych przez Ministra Finansów oraz absolwenci międzynarodowego programu ACCA. W codziennej pracy współpracujemy także ze specjalistami z zakresu prawa oraz certyfikowanymi doradcami podatkowymi.

DR ROMAN SEREDYŃSKI

PARTNER ZARZĄDZAJĄCY GRUPĄ KAPITAŁOWĄ, BIEGŁY REWIDENT



Doktor nauk ekonomicznych, tytuł naukowy zdobywał w Katedrze Rachunkowości Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach. Karierę zawodową rozpoczął w międzynarodowej firmie audytorskiej. Brał udział w licznych projektach między innymi dotyczących badania sprawozdań finansowych, w tym spółek giełdowych, orzekształcania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR/MSSF oraz HGB, sporządzaniu analiz finansowych typu Due Dilligence oraz wyceny przedsiębiorstw. Obecnie sprawuje funkcję Partnera Zarządzającego w Grupie UHY ECA. Autor licznych artykułów i publikacji z zakresu audytu oraz sprawozdawczości finansowej, ceniony wykładowca z zakresu rachunkowości.

PIOTR WOŹNIAK

PARTNER ZARZĄDZAJĄCY DEPARTAMENTEM AUDYTU, ACCA, BIEGŁY REWIDENT



Ukończył studia na wydziale Zarządzania Akademii Ekonomicznej w Poznaniu o specjalizacji Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowe Przedsiębiorstw. Karierę zawodową rozpoczął w międzynarodowej firmie audytorskiej. Posiada praktyczną wiedzę i bogate doświadczenie w zakresie badania sprawozdań finansowych, sporządzania pakietów konsolidacyjnych, przekształceń sprawozdań finansowych zgodnie z MSR/MSSF i HGB oraz realizacji zleceń Due Diligence i wyceny przedsiębiorstw. Specjalizuje się w obsłudze rynków kapitałowych. W Grupie UHY ECA kieruje departamentem audytu. Aktywność zawodową rozwija nie tylko poprzez kierowanie pionem usług audytorskich, ale również poprzez prowadzone szkolenia, artykuły i publikacje z zakresu rachunkowości.

KATARZYNA SZARUGA
PARTNER, BIEGŁY REWIDENT



Swoje doświadczenie zawodowe zdobywała w międzynarodowej firmie audytorskiej na stanowisku kierowniczym, gdzie była odpowiedzialna za przeprowadzanie badań i przeglądów sprawozdań finansowych, sporządzanie pakietów konsolidacyjnych oraz wycenę przedsiębiorstw. Posiada także bogate doświadczenie w przekształcaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF), także w związku z wejściem spółek na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W Grupie UHY ECA kieruje Departamentem Audytu na terenie południowym Polski. Autorka licznych artykułów i publikacji z zakresu rachunkowości.

MICHAŁ KOŁOSOWSKI
PARTNER, BIEGŁY REWIDENT



Karierę zawodową rozpoczął w międzynarodowej firmie audytorskiej, a następnie zdobywał doświadczenie w jednej z czołowych firm z tzw. „Wielkiej Czwórki”. Dysponuje bogatym doświadczeniem w badaniu sprawozdań finansowych, sporządzaniu pakietów konsolidacyjnych, sporządzaniu analiz finansowych typu Due Diligence, przekształcaniu sprawozdań finansowych na zgodne z MSR/MSSF oraz US GAAP. Specjalista w zakresie obsługi spółek z branży nieruchomości i Real Estate. Posiada certyfikat Diploma in International Financial Reporting wydawany przez ACCA. Obecnie kieruje departamentem audytu na terenie północno-wschodniej Polski. Autor licznych artykułów oraz ceniony wykładowca zagadnień z zakresu rachunkowości.

DOMINIK BIEL
PARTNER, BIEGŁY REWIDENT



Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach. Doświadczenie zawodowe zdobywał w międzynarodowej firmie audytorskiej. Dysponuje bogatym doświadczeniem w badaniu i konsolidacji sprawozdań finansowych oraz przekształcaniu i wycenianiu przedsiębiorstw. Specjalizuje się także w doradztwie rachunkowym dla spółek giełdowych w zakresie zastosowania MSR/MSSF oraz przeprowadzaniu projektów pierwszej oferty publicznej (IPO). Brał udział w licznych projektach mających na celu wykrycie i zapobieganie nadużyciom (forensic audit). Autor licznych artykułów oraz wykładowca zagadnień z zakresu rachunkowości.

DOŚWIADCZENIE

Udowodniliśmy, że potrafimy obsłużyć podmioty oraz Grupy Kapitałowe należące do największych w Polsce. Obecnie świadczymy lub świadczyliśmy usługi między innymi na rzecz następujących podmiotów i Grup Kapitałowych, w tym notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWE NOTOWANE NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE:

- | | | |
|--|--|---|
| • AB S.A. | • Komputronik S.A. | • Silvair, Inc. |
| • AC S.A. | • Kopex S.A. | • Solar Company S.A. |
| • Alta S.A. | • Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego S.A. | • Sonel S.A. |
| • APLISENS S.A. | • Lena Lighting S.A. | • STALPROFIL S.A. |
| • APS ENERGIA S.A. | • Mercator Medical S.A. | • TelForceOne S.A. |
| • Artifex Mundi S.A. | • Mostostal Zabrze S.A. | • Torpol S.A. |
| • Atlanta Poland S.A. | • MZN Property S.A. | • VARIANT S.A. |
| • BIOTON S.A. | • Narodowy Fundusz Inwestycyjny KREZUS S.A. | • VIGO System S.A. |
| • BORYSZEW S.A. | • ORBIS S.A. | • Vistula Group S.A. |
| • Brijun S.A. | • P.A. NOVA S.A. | • Vivid Games S.A. |
| • CDRL S.A. | • PCC Exol S.A. | • Voxel S.A. |
| • Cognor S.A. | • PCC Intermodal S.A. | • WASKO S.A. |
| • Emperia Holding S.A. | • PCC Rokita S.A. | • Wikana S.A. |
| • Esotiq& Henderson S.A. | • POZBUD T&R S.A. | • Wittchen S.A. |
| • Euroimplant S.A. | • Protektor S.A. | • Work Service S.A. |
| • Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. | • Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych "Remak" S.A. | • Zakład Budowy Maszyn ZREMB-CHOJNICE S.A. |
| • Fabryka Obrabiarek Rafamet S.A. | • Quantum Software S.A. | • Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A. |
| • Fabryki Mebli FORTE S.A. | • Radpol S.A. | • ZAKŁADY TŁUSZCZOWE KRUSZWICA S.A. |
| • Impera Capital S.A. | • REDAN S.A. | • Zastal S.A. |
| • INC S.A. | • RELPOL S.A. | • ZPUE S.A. |
| • Instal Kraków S.A. | • SANWIL HOLDING S.A. | |
| • INTAKUS S.A. | | |
| • IQ Partners S.A. | | |
| • IZOLACJA-JAROCIN S.A. | | |

SPÓŁKI NOTOWANE NA NEW CONNECT:

- | | | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| • APANET S.A. | • EDISON S.A. | • Mostostal Wrocław S.A. |
| • ATON-HT S.A. | • EFIX Dom Maklerski S.A. | • NAVIMOR-INVEST S.A. |
| • B2B Partner S.A. | • Hetan Technologies S.A. | • ONICO S.A. |
| • Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. | • HOTBLOK S.A. | • PiLab S.A. |
| • BIOERG S.A. | • Hydrapres S.A. | • Plasma System S.A. |
| • COLEOS S.A. | • Inwestycje Alternatywne Profit S.A. | • RSY S.A. |
| • COLOMEDICA S.A. | • Kancelaria Medius S.A. | • TABLEO S.A. |
| • CSY S.A. | • KOFAMA KOŻLE S.A. | • Tamex Obiekty Sportowe S.A. |
| • DE MOLEN S.A. | • Medapp S.A. | • Yellow Hat S.A. |
| • Dom Maklerski INC S.A. | • Mera Schody S.A. | |

Na Państwa życzenie przedstawimy szczegółowy wykaz podmiotów, dla których przeprowadziliśmy badania sprawozdań finansowych i/lub przeglądy półrocznych sprawozdań finansowych.



PRZEDMIOT I ZAKRES USŁUGI

USŁUGI REWIDENTA DO SPRAW SZCZEGÓLNYCH

Audyt to rodzaj kontroli przeprowadzanej w celu dokonania oceny, czy działalność firmy jest prawidłowa z punktu widzenia wszystkich interesariuszy organizacji.

Zakres audytu zależy od specyfiki podmiotu, będącego przedmiotem analizy i powinien być każdorazowo odpowiednio dopasowany do indywidualnego zapotrzebowania. Poprawnie przeprowadzony audyt dochodzeniowy jest przeważnie fundamentalnym czynnikiem wpływającym na większą efektywność gospodarowania.

Przedmiot i zakres prac obejmować będzie zbadanie sposobu prowadzenia spraw Spółki Ceramika Nowa Gala S.A. (dalej: „Spółka”) oraz dokonanie niezbędnych ustaleń w istotności i poprawności przesłanek do przeprowadzenia transakcji zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki („**ZORG**”) oraz weryfikacji okoliczności towarzyszących podjęciu decyzji o sprzedaży ZORG i ustalonej ceny sprzedaży, a w szczególności:

- a) podstaw do przeprowadzenia działań restrukturyzacyjnych w Spółce, w tym w szczególności zasadności przeprowadzenia działań restrukturyzacyjnych w oparciu o podstawy wskazane przez Zarząd Spółki i rzeczywistego występowania wskazanych przyczyn restrukturyzacji;
- b) działań podejmowanych przez Spółkę prowadzących do podjęcia decyzji o zbyciu ZORG, o której mowa w uchwale nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24.12.2019 r., w tym w szczególności ustalenie wszelkich okoliczności towarzyszących tej decyzji oraz przebiegu procedury prowadzącej do podjęcia decyzji o zbyciu ZORG, a także ustalenie podmiotów uczestniczących w tej procedurze i ich wpływu na decyzję o zbyciu ZORG;
- c) okoliczności, podstaw i procedury wyłonienia Cerrad sp. z o.o. z siedzibą w Starachowicach („**Cerrad**”) jako podmiotu nabywającego ZORG, w tym również wszelkich ustaleń i umów zawartych z Cerrad w przedmiocie zbycia ZORG;
- d) wszelkich umów i transakcji zawartych pomiędzy Spółką a Cerrad do dnia przeprowadzenia badania przez Biegłego, poprzez zbadanie przedmiotu, warunków oraz przyczyn ich zawarcia pod kątem ich związku ze zbyciem ZORG oraz wpływu Cerrad na decyzję o sprzedaży ZORG, jak również pod kątem ich zasadności ekonomicznej;
- e) prawidłowości i aktualności założeń będących podstawą sporządzonego przez Deloitte Advisory sp. z o.o. sp. k. („**Deloitte**”) w dniu 18.12.2019 r. raportu z wycen ZORG i przedsiębiorstwa Ceramiki Gres S.A. będącej spółką zależną Spółki (odpowiednio

„Przedsiębiorstwo”, „Wycena”), jak również opinii o godziwości ceny, tzw. fairness opinion z dnia 20.12.2019 r. („Opinia”), które z kolei były podstawą ustalenia ceny minimalnej sprzedaży ZORG, wobec zawartych przez Spółkę z Cerrad w dniu 13.02.2020 r., a więc już po sporządzeniu Wyceny i Opinii, umów w przedmiocie produkcji towarów na zlecenie Cerrad oraz pośrednictwa Cerrad w sprzedaży produktów Spółki („Umowy o Współpracy”);

- f) kompletności i miarodajności dokumentów oraz informacji przekazanych Deloitte przez Spółkę dla sporządzenia Wyceny i Opinii;
- g) prawidłowości dokonania w dniu 4.02.2020 r. odpisów z tytułu utraty wartości aktywów Spółki, o których mowa w raporcie bieżącym Spółki nr 8/2020, poprzez zbadanie źródła i momentu powstania konieczności dokonania odpisów aktualizacyjnych, w tym w szczególności ustalenie czy Spółka w prawidłowym czasie dokonała tych odpisów, mając na uwadze iż rozpoznanie przez Zarząd Spółki utraty wartości tych aktywów nastąpiło znacznie wcześniej, a także zbadanie czy odpisy dokonane w jednostkowym sprawozdaniu Spółki za rok 2019 oraz skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2019 zostały dokonane w oparciu o właściwą podstawę, we właściwej wysokości i zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i zasadami rachunkowości;
- h) ocenę kondycji finansowej ZORG w latach 2018-2019 przy wykorzystaniu wybranych metod analizy finansowej w celu wykrycia ewentualnych zagrożeń kontynuacji działalności lub innych przesłanek sprzedaży ZORG.

2. Dokładny przedmiot i zakres badania obejmować będzie:

- a) ustalenie sytuacji finansowej Spółki na dzień 27.11.2019 r. w kontekście konieczności niezwłocznego podjęcia działań restrukturyzacyjnych, w tym w szczególności ustalenie czy wskazane przez Zarząd Spółki w raporcie bieżącym nr 24/2019 („**Raport o Restrukturyzacji**”) przyczyny uzasadniające wdrożenie działań restrukturyzacyjnych rzeczywiście wystąpiły i przemawiały za koniecznością sprzedaży ZORG i Przedsiębiorstwa jako jedyne rozwiązanie ratującego sytuację finansową Spółki, tj. zbadanie:
 - i. jakie wskaźniki oraz wartości finansowe i operacyjne Zarząd Spółki uznał za uzasadniające przyjęcie, iż sytuacja operacyjna Spółki jest trudna, a wyniki finansowe Spółki i jej grupy kapitałowej na dzień publikacji Raportu o Restrukturyzacji są negatywne;
 - ii. czy złamanie zobowiązań (tzw. kowenantów) w istniejących długoterminowych zobowiązaniach finansowych posiadanych przez Spółkę oraz zbliżająca się wymagalność istotnej części

długoterminowych zobowiązań finansowych Spółki, rzeczywiście uzasadniają konieczność podjęcia natychmiastowych działań restrukturyzacyjnych, mając na uwadze iż Spółka o złamaniu kowenantów wiedziała znacznie wcześniej i wypracowała z bankami finansującymi porozumienia co do dalszego postępowania, jak również od wielu lat korzysta z finansowania zewnętrznego stale przedłużając okresy spłaty kredytów i aneksując umowy o kredyt;

- iii. czy powyższe przesłanki są wystarczające do podjęcia zasadnej ekonomicznie i korzystnej z punktu widzenia interesu Spółki decyzji o sprzedaży ZORG;
- b) ustalenie działań podjętych przez organy Spółki w drugiej połowie 2019 r. w zakresie finansowania zewnętrznego, w szczególności określenie (i) działań, które zainicjowała Spółka wobec kredytodawców, (ii) działań, negocjacji i rozmów które Spółka przeprowadziła z kredytodawcami, (iii) wykonanych analiz lub prognoz poprzedzających podjęcie działań, o których mowa powyżej;
- c) ustalenie okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o sprzedaży ZORG a w szczególności określenie: (i) jakie osoby zainicjowały rozwiązanie polegające na sprzedaży ZORG, (ii) kiedy zainicjowano rozmowy wewnątrz Spółki w przedmiocie zbycia ZORG, (iii) jak wyglądał proces zakończony decyzją o zbyciu ZORG i kto w nim uczestniczył, (iv) jakie wykonano analizy lub prognozy poprzedzające wybór rozwiązania polegającego na sprzedaży ZORG;
- d) ustalenie okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o sprzedaży ZORG na rzecz Cerrad, w szczególności określenie: (i) osób inicjujących rozwiązanie polegające na sprzedaży ZORG Cerrad, (ii) procesu wyłonienia Cerrad jako podmiotu, na rzecz którego zostanie zbyty ZORG, (iii) wykonanych analiz lub prognoz poprzedzających wybór kontrahenta, (iv) terminu w jakim rozpoczęły się rozmowy z Cerrad w przedmiocie zbycia ZORG, (v) osób uczestniczących w rozmowach dotyczących sprzedaży ZORG na rzecz Cerrad;
- e) ustalenie wszelkich transakcji i umów zawartych pomiędzy Spółką a Cerrad w zakresie dotyczącym ZORG, a także przebiegu wszelkich negocjacji i rozmów w przedmiocie sprzedaży ZORG i ustalenie ich wpływu na podjęcie decyzji o zbyciu ZORG, w szczególności poprzez ustalenie wszelkich możliwych informacji na temat tych transakcji i umów oraz okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o ich zawarciu, a w szczególności określenie: (i) osób inicjujących ich zawarcie; (ii) osób realizujących umowę; (iii) treści zawartych umów; (iv) wykonanych analiz lub prognoz poprzedzających zawarcie umów wraz z ich autorami;

- f) ustalenie czy podjęte przez Zarząd Spółki działania poprzedzające podjęcie decyzji o zbyciu ZORG, a także działania prowadzące do wyboru podmiotu mającego nabyć ZORG dokonane były z należyтым rozeznaniem pozwalającym na przyjęcie, że jest to jedyne rozwiązanie dla poprawy sytuacji finansowej Spółki;
- g) ustalenie czy Spółka podawała do wiadomości publicznej w ustawowo przewidzianych terminach wszelkie informacje poufne dotyczące planowanego zbycia ZORG oraz ustaleń i działań podejmowanych z Cerrad w tym zakresie;
- h) ustalenie podstaw zarekomendowania przez organy Spółki minimalnej ceny sprzedaży ZORG w wysokości 22 mln zł, w szczególności poprzez ustalenie metod wyceny oraz przyjętych założeń, w tym wykonanych analiz lub prognoz finansowych poprzedzających zarekomendowanie ww. warunków wraz z ich autorami;
- i) ustalenie czy wykonane analizy, wyceny i prognozy (dalej „Analizy”) były wystarczające do określenia ceny sprzedaży ZORG z należyтым rozeznaniem i starannością, czy istniały podstawy, aby rozszerzyć, powtórzyć lub zweryfikować przeprowadzone Analizy przed zarekomendowaniem ceny sprzedaży ZORG, z uwagi na ich ograniczony zakres, rozbieżności, nieoczekiwane wyniki lub inne przesłanki;
- j) ustalenie czy przekazane przez Spółkę dokumenty, będące podstawą sporządzonej przez Deloitte Wyceny, były wystarczające do sporządzenia Wyceny, w zakresie w jakim dotyczą ZORG;
- k) ustalenie czy przekazane przez Spółkę dokumenty, będące podstawą sporządzonej przez Deloitte Opinii, w zakresie w jakim dotyczyły ZORG, były wystarczające do wydania Opinii;
- l) ustalenie czy przekazane przez Zarząd Spółki dane i informacje stanowiące podstawę założeń, na których opierała się Deloitte sporządzając Wycenę i Opinię były kompletne i rzetelnie sporządzone na dzień przekazania;
- m) ustalenie czy przyjęte założenia będące podstawą Wyceny oraz Opinii nie uległy zmianie i tym samym czy wnioski przedstawione w Wycenie i Opinii pozostają aktualne,
- n) ustalenie czy tezy stawiane w Wycenie i Opinii można uznać za aktualne i prawidłowe, gdy w opublikowanym w dniu 31.03.2020 r. jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2019 wskazano, iż: *„Raport z wyceny [Wycena – przyp. wł.] podawał szacowane przedziały wartości godziwej dla ZORG i dla Przedsiębiorstwa (...), dla których podstawą były, przyjęte przez Deloitte, po uzyskaniu stosownych informacji od zarządu spółki dwa prezentowane poniżej scenariusze (...) Scenariusz kontynuacji działalności (...) Zakładane oszczędności i synergije kosztowe przyjęto na poziomie, jaki teoretycznie*

mógłby być wygenerowany przez przeciętnego inwestora branżowego. Ani po stronie kosztów, ani po stronie przychodów nie uwzględniano specyficznych synergii generowanych potencjalnie w związku ze współpracą z nowym podmiotem dominującym spółki.", natomiast w dniu 13.02.2019 r. Spółka zawarła z Cerrad Umowy o Współpracy, która to forma współpracy niewątpliwie jest przykładem „specyficznych synergii generowanych potencjalnie w związku ze współpracą z nowym podmiotem dominującym spółki”, a więc stan faktyczny jest sprzeczny z założeniem stanowiącym podstawę Wyceny;

- o) ustalenie czy Spółka podjęła jakieś działania w celu weryfikacji poprawności Wyceny wobec znacznej rozbieżności pomiędzy Wyceną aktywów wchodzących w skład ZORG dokonaną przez Deloitte a dotychczasową wyceną tych aktywów wskazywaną w sprawozdaniach finansowych Spółki, co było przyczyną dokonania w dniu 4.02.2020 r. istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów Spółki;
- p) ustalenie czy odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości aktywów Spółki, których rozpoznanie Spółka wskazała w raporcie bieżącym nr 8/2020 z dnia 04.02.2020 r., w zakresie w jakim dotyczyły ZORG (54,3 mln zł), dokonane zostały prawidłowo i we właściwym czasie, skoro Zarząd Spółki już w dniu 18.12.2019 r. informował, iż zidentyfikował istotną różnicę pomiędzy wartością aktywów Spółki a wartością aktywów wykazywaną w ostatnim skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za III kwartał 2019 r.;
- q) ustalenie, co było przyczyną wskazywania dotychczas innej wartości aktywów Spółki (tj. wskazywania wartości ZORG o 54,3 mln zł większej niż to wynika z Wyceny) oraz ustalenie uchybień Spółki w prowadzonej sprawozdawczości finansowej i księgach rachunkowych, które skutkowały koniecznością dokonania istotnych odpisów aktualizacyjnych poprzez zbadanie poprawności, rzetelności, i zupełności przedstawianych danych finansowych oraz zgodności prowadzenia ksiąg rachunkowych z przepisami prawa.



USŁUGI REWIDENTA DO SPRAW SZCZEGÓLNYCH

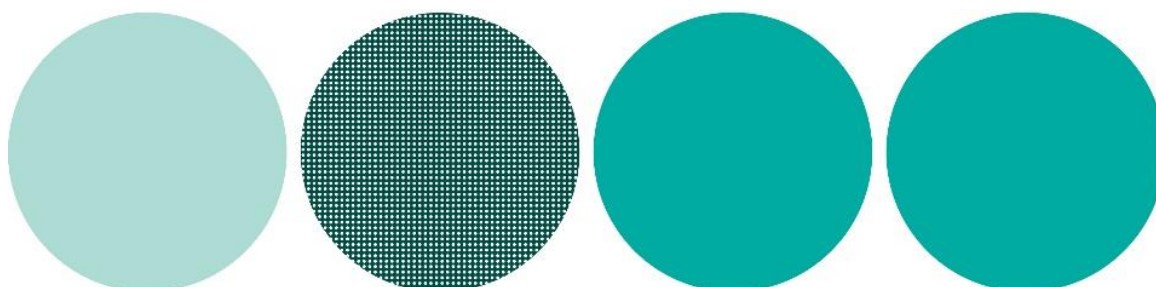
Zlecenie zostanie przeprowadzone w oparciu o Krajowy Standard Usług Pokrewnych 4400 - Uzgodnione Procedury Dotyczące Informacji Finansowych (KSUP 4400) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Pokrewnych 4400 (MSUP 4400). Procedury realizowane w ramach proponowanej usługi nie mają charakteru badania ani przeglądu, przeprowadzanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania lub Międzynarodowymi Standardami Usług Przeglądu, a zatem Sprawozdanie z faktycznych ustaleń nie jest podstawą do wyrażenia jakiegokolwiek formy zapewnienia. Celem naszej usługi jest udzielenie Państwu pomocy w identyfikacji stanu faktycznego na podstawie przeprowadzonych przez nas wybranych, uzgodnionych z Państwem procedur, zgodnie z KSUP 4400.

REALIZACJA

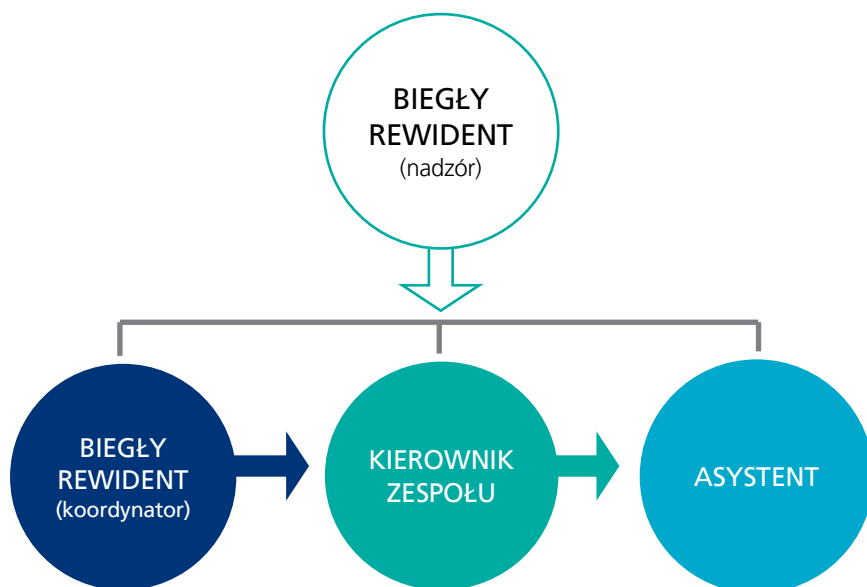
Zakres zlecenia obejmuje:

- przeprowadzenie weryfikacji udostępnionych dokumentów źródłowych pod kątem uzgodnionych procedur,
- wywiady z osobami odpowiedzialnymi w Spółce za obszary objęte zakresem zlecenia,
- sporządzenie Sprawozdanie z faktycznych ustaleń.

Zlecenie zostanie przeprowadzone w oparciu o dane i dokumenty przedstawione przez Spółkę, z uwzględnieniem informacji i dokumentów wskazanych przez UHY ECA. Analiza prowadzona będzie zdalnie, na podstawie udostępnionych na dedykowanym dla potrzeb badania wirtualnym serwerze (tzw. Virtual Data Room – VDR) lub w Siedzibie Spółki. Po zakończeniu realizacji przeglądu, przygotowany zostanie pisemne **Sprawozdanie z faktycznych ustaleń**



STRUKTURA ZESPOŁU



Biegły Rewident:

- Koordynacja całościowego przebiegu prac
- Rozwiązywanie bieżących problemów księgowych
- Spotkania z Zarządem i Radą Nadzorczą

Kierownik Zespołu:

- Kierowanie całością prac wykonywanych u Klienta
- Dbłość o prawidłową realizację postanowień umowy
- Kontakt bieżący z Klientem

Asystent:

- Liczba asystentów uzależniona jest od wielkości Spółki i potrzeb Klienta

Nadzór będzie sprawował biegły rewident:

MICHAŁ KOŁOSOWSKI
Partner, Biegły Rewident (nr wpisu: 11117)
tel.: +48 662 165 131
e-mail: michal.kolosowski@uhy-pl.com



Karierę zawodową rozpoczął w międzynarodowej firmie audytorskiej, a następnie zdobywał doświadczeni w jednej z czołowych firm z tzw. „Wielkiej Czwórki”. Dysponuje bogatym doświadczeniem w badaniu sprawozdań finansowych, sporządzaniu pakietów konsolidacyjnych, sporządzaniu analiz finansowych typu Due Diligence, przekształcaniu sprawozdań finansowych na zgodne z MSR/MSSF oraz US GAAP. Specjalista w zakresie obsługi spółek z branży nieruchomości i Real Estate. Posiada certyfikat Diploma in International Financial Reporting wydawany przez ACCA. Obecnie kieruje departamentem audytu na terenie północno-wschodniej Polski. Autor licznych artykułów oraz ceniony wykładawca zagadnień z zakresu rachunkowości.

Zlecenie realizować będzie zespół audytorski pod kierownictwem:

MAGDALENA KRYSZTOFIAK

Dyrektor Departamentu Audytu w Warszawie,

Biegły Rewident (nr wpisu: 11598)

tel.: +48 668 092 641

e-mail: magdalena.krysztofiak@uhy-pl.com

Doświadczenie zawodowe zdobywała w międzynarodowej firmie audytorskiej, gdzie jako biegły rewident kierowała pracą zespołu przeprowadzającego badania i przeglądy sprawozdań finansowych. Posiada praktykę w badaniu pakietów konsolidacyjnych, realizowaniu projektów Due Diligence, a także badaniu i przekształcaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz niemieckim prawem bilansowym (HGB).

ALEKSANDRA SASIN

Associate Partner, Biegły Rewident (nr wpisu: 12728)

tel.: +48 506 163 276

e-mail: aleksandra.sasin@uhy-pl.com

Z audytem związana od 2008 roku. Dysponuje wieloletnim doświadczeniem w badaniu sprawozdań finansowych spółek kapitałowych o profilu produkcyjnym i handlowym. Brała udział w projektach Due Dilligence podmiotów o różnych profilach działalności. Doświadczenie zdobywała również podczas badania sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz funduszy inwestycyjnych otwartych, towarzystw funduszy inwestycyjnych, a także brała udział w kontrolach procedur obowiązujących agenta transferowego.



DR KRYSZTOF BARŁOŻEWSKI, FCCA

Partner w Dziale Doradztwa Biznesowego,

Biegły Rewident (nr wpisu: 12057)

tel.: +48 501 103 295

e-mail: krysztof.barlozewski@uhy-pl.com



Doktor nauk ekonomicznych w dyscyplinie nauki o zarządzaniu. Stopień naukowy z wyróżnieniem uzyskał w Kolegium Zarządzania i Finansów Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Karierę zawodową rozpoczynał w wiodących firmach doradczych z tzw. „Wielkiej Czwórki”, gdzie przez kilka lat prowadził i uczestniczył w badaniach sprawozdań finansowych oraz audytach systemów kontroli wewnętrznej spółek notowanych w USA.

Dalsze doświadczenia zawodowe zdobywał w roli Dyrektora Finansowego w firmach produkcyjnych i usługowych oraz prowadząc i realizując projekty w zakresie modelowania finansowego, projektowania i budowy procesów finansowo-księgowych, systemów sprawozdawczości finansowej i raportowania zarządczego oraz wdrożeń systemów informatycznych m.in. w obszarze finansów, księgowości, controllingu, sprzedaży i zakupów w największych przedsiębiorstwach w Polsce.

Krzysztof posiada bogate doświadczenie zagraniczne, które zdobywał podczas staży zawodowych i naukowych w Rosji oraz w Niemczech. Jest biegłym rewidentem (nr w rejestrze: 12057), członkiem ACCA oraz posiada kwalifikacje Certified Internal Auditor. W Grupie UHY ECA jest odpowiedzialny za prowadzenie i nadzór nad projektami doradczymi w zakresie planowania, budżetowania i raportowania finansowego, optymalizacji i automatyzacji procesów zamknięcia miesiąca, wyceny przedsiębiorstw, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem. Obecnie jest również zatrudniony na stanowisku adiunkta w Instytucie Międzynarodowego Zarządzania i Marketingu w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie.



HONORARIUM

Zakres naszej oferty został dostosowany do Państwa indywidualnych potrzeb. Według informacji jakimi dysponujemy nasza oferta przedstawia się następująco:

ZAKRES	HONORARIUM NETTO
Przeprowadzenie uzgodnionych procedur, w oparciu o Krajowy Standard Usług Pokrewnych 4400 - Uzgodnione Procedury Dotyczące Informacji Finansowych (KSUP 4400) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Pokrewnych 4400 (MSUP 4400), obejmujących zbadanie sposobu prowadzenia spraw Ceramika Nowa Gala S.A.	95.000 PLN
RAZEM	95.000 PLN

Powyższa suma nie obejmuje podatku VAT, który zostanie naliczony dodatkowo według obowiązującej stawki.

Powyższe honorarium zostanie powiększone o uzasadnione i udokumentowane koszty delegacji służbowych, przesyłek kurierskich, opłat sądowych, opłat skarbowych, opłat notarialnych, niezbędnych do wykonania powyższego zlecenia.

TERMIN REALIZACJI

Rozpoczęcie zlecenia - nie później niż w dniu poprzedzającym upływ 3 miesięcy od dnia powzięcia uchwały lub dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o powołaniu Rewidenta.

Przedstawienia pisemnego raportu z przeprowadzonego badania Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Spółki - 1 miesiąc od dnia rozpoczęcia zlecenia

WARUNKI PŁATNOŚCI

Wynagrodzenie zostanie zapłacone w następujący sposób:

50% - na podstawie wezwania do zapłaty zaliczki wystawionego po podpisaniu Umowy; faktura VAT zostanie wystawiona w chwili otrzymania zaliczki,

50% - na podstawie faktury VAT przewidującej 14 – dniowy termin płatności i wystawionej po przedłożeniu podpisanych dokumentów/ zakończeniu zlecenia – niezależnie od rodzaju wydanej opinii, zawartej w Raporcie.



PODSUMOWANIE

Mamy nadzieję, że nasza oferta odpowiada Państwa oczekiwaniom. Cieszylibyśmy się mogąc przyczynić się do dalszego sukcesu Państwa działalności.

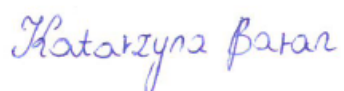
Niniejszą ofertą czujemy się związani do 08.10.2020 r.

W przypadku propozycji zmian lub uzupełnień prosimy o kontakt.

Z przyjemnością odpowiemy na Państwa pytania dotyczące naszej oferty.

Pozostajemy z nadzieją na dalszą owocną i opierającą się na wzajemnym zaufaniu współpracę.

Z poważaniem,



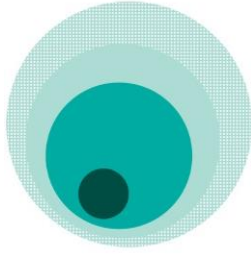
Katarzyna Baran

Business Development Specialist

tel. kom.: +48 797 307 611

e-mail: katarzyna.baran@uhy-pl.com





CIESZYLIBYŚMY SIĘ MOGĄC
PRZYCZYNIĆ SIĘ DO DALSZEGO
SUKCESU PAŃSTWA
DZIAŁALNOŚCI

UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k.
ul. Połczyńska 31 A
01-377 Warszawa
tel. +48 22 633 03 00
Email biuro@uhy-pl.com

BIURO W KRAKOWIE
ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków
tel. +48 12 417 78 00

BIURO W POZNANIU
ul. Noskowskiego 2/3
61-704 Poznań
tel. +48 61 670 97 70

BIURO WE WROCŁAWIU
ul. Sokolnicza 34/38
53-676 Wrocław
tel. +48 71 725 91 20

BIURO W ZABRZU
ul. Pawliczka 25
41-800 Zabrze
tel. +48 32 376 41 40

Firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. jest członkiem Urbach Hacker Young International Limited, brytyjskiej spółki UHY – międzynarodowej sieci prawnie niezależnych firm audytorskich i konsultingowych. UHY jest nazwą firmową sieci UHY International. Usługi tutaj opisane są świadczone przez Firmę, a nie przez UHY lub inną firmę członkowską sieci UHY. Ani UHY, ani żaden z członków sieci UHY nie ponoszą odpowiedzialności za usługi świadczone przez inne firmy członkowskie.

© 2020 UHY ECA