

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
BALTIC CERAMICS INVESTMENTS
S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2016 R.**

Opinia zawiera 4 strony

Raport uzupełniający zawiera 11 stron

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Baltic Ceramics Investments S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego*Przedmiot badania*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A.** (dalej „Grupa”), w której jednostką dominującą jest **Baltic Ceramics Investments S.A. z siedzibą w Warszawie** (dalej „Jednostka dominująca”), na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku r.,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej oceny możliwości kontynuacji działalności przez jednostki Grupy oraz, w określonych przypadkach, ujawnienia kwestii związanych z kontynuacją działalności, a także przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd Jednostki dominującej zamierza dokonać likwidacji jednostek Grupy, zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji bądź zaniechania prowadzenia działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki dominującej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz

czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy 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 jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt.5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy sformułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki dominującej.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że dnia 13 stycznia 2017 r. Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości wypowiedziała spółce zależnej Baltic Ceramics S.A. umowę o dofinansowanie Nr UDA-POIG 04.04.00-00-08-014/13-00 projektu „Budowa zakładu oraz wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji proppantów ceramicznych”, realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013, Działanie 4.4. „Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym”.

Jako przyczynę wypowiedzenia umowy PARP wskazał wykorzystanie dofinansowania niezgodnie z przeznaczeniem oraz naruszenie procedur, o których mowa w art. 184 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.). Wraz z wypowiedzeniem PARP domaga się od spółki zależnej zwrotu całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 17 026 tys. zł wraz z odsetkami, liczonymi od dnia przekazania środków na jej rachunek do dnia zwrotu. Wartość odsetek do zapłaty na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosłaby 2 735 tys. zł, jednostka zależna nie utworzyła rezerwy na ewentualne odsetki.

Spółka zależna kwestionuje zasadność i skuteczność wypowiedzenia Umowy przez PARP. Zdaniem Zarządu spółki zależnej, wszystkie złożone wnioski o płatność rozliczające płatności zaliczkowe zostały - w wyniku działań kontrolnych - zaakceptowane i rozliczone przez Regionalną Instytucję Finansującą, a środki z dotacji zostały wykorzystane wyłącznie na zadania, na które została udzielona dotacja oraz z zachowaniem wymaganych procedur.

Mając na uwadze sytuację finansową spółki zależnej oraz trwający proces restrukturyzacji, nie jest ona w stanie dokonać zwrotu otrzymanej dotacji wraz z odsetkami, a prawomocne żądanie zwrotu takiej kwoty oznaczać będzie brak możliwości kontynuowania działalności przez spółkę zależną. W związku z powyższym spółka zależna sporządziła sprawozdanie finansowe przy braku założenia kontynuacji działalności. Zgodnie z art. 29 Ustawy o rachunkowości dokonała ona analizy posiadanych aktywów dokonując odpisu do cen sprzedaży netto posiadanych środków trwałych w budowie oraz kosztów zakończonych prac rozwojowych w łącznej kwocie 21 001 tys. zł.

Zwracamy ponadto uwagę na fakt, iż decyzją z dnia 22 sierpnia 2016 roku Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, otwarte zostało postępowanie sanacyjne spółki zależnej Baltic Ceramics S.A., a na zarządcę wyznaczona została spółka Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

Mając na uwadze sytuację finansową Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji oraz fakt, iż Grupa kapitałowa nie osiągała żadnych przychodów operacyjnych w bieżącym okresie, kontynuacja działalności przez Grupę może być zagrożona. Zarząd jednostki dominującej sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności, co opisane zostało w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zwracamy jednak uwagę, iż w przypadku braku realizacji zamierzeń biznesowych, założenie to może być 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 z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki dominującej 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 było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy.



Adam Toboła

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 28 kwietnia 2017 roku

GRUPA KAPITAŁOWA BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą.....	3
1.1. Nazwa Jednostki dominującej.....	3
1.2. Siedziba Jednostki dominującej	3
1.3. Dane rejestrowe Jednostki dominującej	3
1.4. Przedmiot działalności Jednostki dominującej	3
1.5. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej	3
1.6. Skład Zarządu Jednostki dominującej	3
1.7. Skład Rady Nadzorczej	3
2. Skład Grupy Kapitałowej	4
2.1. Jednostki zależne.....	4
3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
3.1. Kluczowy biegły rewident.....	4
3.2. Podmiot uprawniony.....	4
4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1. Skonsolidowany bilans	7
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	8
3. Kontynuacja działalności	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	9
1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.....	9
2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitału własnego	9
3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
4. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów	9
5. Kapitał własny oraz kapitał mniejszości.....	9
6. Rok obrotowy	9
7. Wyłączenia konsolidacyjne	9
7.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją.....	9
7.2. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.....	10
8. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej	10
9. Informacja dodatkowa	10
10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.....	10
11. Zgodność z prawem	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą****1.1. Nazwa Jednostki dominującej**

Baltic Ceramics Investments Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Jednostki dominującej

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej 30/63.

1.3. Dane rejestrowe Jednostki dominującej

W dniu 6 sierpnia 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000362454 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy.

Spółka posiada numer NIP 5252482136 oraz symbol REGON 142449320.

1.4. Przedmiot działalności Jednostki dominującej

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

1.5. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 5 743 tys. złotych.

Dnia 18 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego o wartość 1 000 tys. zł w drodze emisji akcji serii O, pokrytymi w całości wkładami pieniężnymi.

Struktura własności kapitału zakładowego na dzień bilansowy była następująca:

Akcjonariusz	Ilość udziałów/akcji	Wartość (w tys. złotych)
IndygoTech Minerals S.A.	21 600 183	2 160
LZMO S.A.	8 712 849	871
Pozostali	27 118 123	2 711
Razem	57 431 155	5 743

1.6. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 28 kwietnia 2017 roku wchodził:

- Dariusz Stanisław Janus - Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.7. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 28 kwietnia 2017 roku wchodził:

- Piotr Grzegorz Brzeski – członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Zimny - członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Niespodziewański - członek Rady Nadzorczej,
- Robert Alfred Madej - członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Robert Alfred Madej – w dniu 16 stycznia 2017 roku powołany został na członka Rady Nadzorczej,
- Piotr Niespodziewański – w dniu 18 marca 2016 roku powołany został na członka Rady Nadzorczej,
- Maciej Andrzej Marchwicki – w dniu 18 marca 2016 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
- Zenon Skowroński – w dniu 18 marca 2016 roku powołany został na członka Rady Nadzorczej,
- Zenon Skowroński – w dniu 27 czerwca 2016 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

2. Skład Grupy Kapitałowej

2.1. Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Baltic Ceramics Investment S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji	Pełna	Be zastrzeżeń z uwagą objaśniającą	B-think Audit sp. z o.o.	31.12.2016
Res Immobiles sp. z o.o.	Pełna	Nie podlega badaniu	-	31.12.2016

3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Kluczowy biegły rewident

Biegły rewident Adam Toboła jest wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 12269.

3.2. Podmiot uprawniony

B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, św. Michała 43 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 4063.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Macieja Skórzewskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10396, działającego w imieniu WBS Audyt sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3685. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia Baltic Ceramics Investments S.A. i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu 16 stycznia 2017 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Baltic Ceramics Investments S.A. do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 16 stycznia 2017 roku z Zarządem Jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 10 kwietnia 2017 roku do 28 kwietnia 2017 roku.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej.

Zarząd Jednostki dominującej oświadczył również, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Zarząd Jednostki dominującej w dniu wydania niniejszego raportu złożył oświadczenie o nieistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływający w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie zostały w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej

się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Jednostki dominującej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku poz. 649 z późniejszymi zmianami).

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ**1. Skonsolidowany bilan**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	46 228	73 162	-36,8%	91,3%	89,6%
Wartości niematerialne i prawne	-	720	-100,0%	-	0,9%
Wartość firmy	-	7 009	-100,0%	-	8,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	15 173	30 586	-50,4%	30,0%	37,5%
Należności długoterminowe	-	3	-100,0%	-	-
Inwestycje długoterminowe	31 039	31 849	-2,5%	61,3%	39,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	2 997	-99,5%	0,0%	3,7%
Aktywa obrotowe	4 407	8 501	-48,2%	8,7%	10,4%
Należności krótkoterminowe	2 299	5 507	-58,3%	4,5%	6,7%
Inwestycje krótkoterminowe	2 074	2 960	-30,0%	4,1%	3,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	34	-37,4%	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	13	-	-	-	-
Aktywa razem	50 635	81 663	-38,0%	100,0%	100,0%

PASYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Kapitał własny	12 895	43 920	-70,6%	25,5%	53,8%
Kapitał mniejszości	-	-	-	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 739	37 746	0,0%	74,5%	46,2%
Rezerwy na zobowiązania	1 388	2 338	-40,6%	2,7%	2,9%
Zobowiązania długoterminowe	-	68 869,51	-100,0%	0,0%	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	14 758	10 957	34,7%	29,1%	13,4%
Rozliczenia międzyokresowe	21 593	24 381	-11,4%	42,6%	29,9%
Pasywa razem	50 635	81 665	-38,0%	100,0%	100,0%

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży	4	833
Koszty sprzedanych produktów	0	3
Zysk/(Strata) ze sprzedaży brutto	4	830
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty zarządu	2 041	2 200
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-2 037	-1 370
Pozostałe przychody operacyjne	443	488
Pozostałe koszty operacyjne	4 552	330
Zysk/(Strata) z działalności	-6 146	-1 212
Przychody finansowe	10 908	3 579
Koszty finansowe	12 535	2 919
Odpisy wartości firmy	7 009	389
Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-14 782	-941
Podatek dochodowy	-1 165	779
Zysk/(Strata) netto	-13 617	-1 720

3. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania naszą uwagę, zwrócił fakt, iż Grupa nie osiągała przychodów operacyjnych w bieżącym okresie, a jej założenia biznesowe opierają się w całości o działalność Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji. Powyższe powoduje niepewność w zakresie kontynuacji działalności Grupy przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oświadczył, że jednostka zależna Baltic Ceramics S.A. w restrukturyzacji sporządziła swoje sprawozdanie finansowe przy braku założeniu kontynuacji działalności, ze względu na znaczącą niepewność związaną z trwającym procesem restrukturyzacji oraz wypowiedzeniem przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości umowy o dofinansowanie, wraz z żądaniem zwrotu otrzymanych dotacji.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitału własnego

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 3 do wprowadzenia w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitału własnego Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 2 działu I informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. Kapitał własny oraz kapitał mniejszości

Wykazany stan kapitału własnego jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitału własnego przedstawiono w nocie 7 działu II informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kapitał mniejszości nie wystąpił.

6. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

7. Wyłączenia konsolidacyjne

7.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją

konsolidacyjną.

7.2. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

8. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej na temat działalności Grupy za rok 2016 uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

11. Zgodność z prawem

Otrzymaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Jednostki dominującej, iż w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Adam Tóboła

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 28 kwietnia 2017 roku

