

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

Electroceramics S.A.

Gdańsk, marzec 2018

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 20.456.059,11 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujący zysk netto w wysokości 161.171,66 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.093.469,01 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.770,00 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

(„sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Electroceramics S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, 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. Zarząd Electroceramics S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia 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 sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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 Electroceramics S.A. wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Electroceramics S.A. ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki 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 sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Electroceramics S.A. na dzień 31.12.2017 r., jak też jej wynik finansowy 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego informujemy, że Spółka wykazała w bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku udziały w spółce zależnej Industry Technologies S.A. w łącznej kwocie 19.293 tys. zł. Spółka zależna nie prowadziła w badanym roku działalności gospodarczej (brak istotnych przychodów z działalności operacyjnej), a wartość jej aktywów netto na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 1.535 tys. zł.

Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości posiadanych udziałów przyjmując na najbliższe lata plan finansowy zakładający rozpoczęcie procesu produkcyjnego w spółce zależnej pod koniec 2018 roku. Przeprowadzony test na utratę wartości nie wykazał potrzeby tworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów. Powodzenie planów przedstawionych przez Zarząd Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych oraz budowanej na tej podstawie prognozy finansowej, stanowiącej podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak wskazujemy, że pewności takiej nie ma.

Zwracamy ponadto uwagę, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności, co zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Działalność gospodarcza Spółki związana jest z zarządzaniem jej jednostką zależną Industry Technologies S.A.. W związku z tym, głównym założeniem leżącym u podstaw kontynuacji działalności są plany finansowe Zarządu odnośnie uruchomienia produkcji oraz rozpoczęcia sprzedaży wyrobów gotowych przez jej jednostkę 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 sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Electroceramics S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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



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

PREZES ZARZĄDU

Jan Karoń

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