

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

**Baltic Ceramics Investments S.A.**

**Gdańsk, marzec 2018**

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

**dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Baltic Ceramics Investments Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie**

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Baltic Ceramics Investments 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 14.257.248,28 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujący stratę netto w wysokości 1.640.603,39 zł,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.640.603,39 zł,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 632.464,82 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

(„*sprawozdanie finansowe*”).

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

Zarząd Baltic Ceramics Investments S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepiS.A.mi 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 przepiS.A.mi wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki. Zarząd Baltic Ceramics Investments 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 Baltic Ceramics Investments 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 Baltic Ceramics Investments S.A. wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Baltic Ceramics Investments S.A. ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Baltic Ceramics Investments 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 Baltic Ceramics Investments 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 jednostką przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

### Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności, co zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Głównym założeniem leżącym u podstaw kontynuacji działalności są plany finansowe Zarządu odnośnie intensyfikacji prac badawczo - rozwojowych na płynach szczelinujących zawierających proppanty ceramiczne oraz uruchomienia produkcji. 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 Baltic Ceramics Investments 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 Baltic Ceramics Investments 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 wpiS.A.ny 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