

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 23 kwietnia 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A.
w Warszawie
za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień: przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330), krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 23 kwietnia 2016 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA
BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A.**

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 23 kwietnia 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I.	STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	6
II.	STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH	7
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	8
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
I.	POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	9
II.	KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW, W TYM KAPITAŁ MNIJSZOŚCI	9
III.	WARTOŚĆ FIRMY, UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY, ZYSK NA OKAZJONALNYM NABYCIU JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH UJĘCIU W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	9
IV.	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	9
V.	CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	10
VI.	POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY	10
VII.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	10
VIII.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
IX.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
X.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
XI.	ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	11
D.	PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 9334/2010 z dnia 25 czerwca 2010 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym REP. A NR 282/2016 z dnia 29.03.2016 r

- Na koniec badanego okresu Grupa Kapitałowa posiadała:

- kapitał zakładowy	4 743 115,40 zł
- pozostałe kapitały własne	39 176 851,45 zł

- Grupa prowadzi działalność w zakresie:

- działalności holdingów finansowych,
- produkcji pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych,
- wynajmu i zarządzania nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi.

- Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki dominującej są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %
IndygoTech Minerals S.A.	21 965 244	2 196 524	38,25%
LZMO S.A.	15 000 000	1 500 000	26,12%
Pozostali	20 465 910	2 046 591	35,64%
Razem	57 431 154	5 743 115	100,00%

- Jednostka dominująca:

- | | | |
|---|---|------------|
| - jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem | - | 0000362454 |
| - posiada nr statystyczny w systemie REGON | - | 142449320 |
| - przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD | - | 64, 20 Z |
| - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP | - | 5252482136 |

- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był jednoosobowy Zarząd. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Dariusz Stanisław Janus.
- Za sporządzenie sp skonsolidowanego sprawozdania finansowego w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Joanna Bogdańska, Prezes MC Biuro Rachunkowe Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa Jednostki	Charakter podmiotu: D-dominująca Z-zależna	Udział w kapitale spółki zależnej	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie finansowe
BALTIC CERAMICS INVESTMENTS S.A.	D		konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2015
BALTIC CERAMICS S.A.	Z	100 %	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2015
RES IMMOBILES S.A.*	Z	100%	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2015

* spółka zależna pośrednio przez spółkę Baltic Ceramics S.A.

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej oraz Spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2015 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w zł	Zysk/Strata netto za okres w zł
Podmiot dominujący	49 757 937,71	-1 018 900,75
Podmioty zależne	96 830 313,89	892 711,12
RAZEM	146 588 251,60	-126 189,63
Korekty konsolidacyjne	-64 922 773,03	-1 593 350,30
Suma sprawozdania skonsolidowanego	81 665 478,57	-1 719 539,93

II. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni okres sprawozdawczy zostało sporządzone po raz pierwszy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r., zostało przeprowadzone przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r., zostało

zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2015 r.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 6.07.2015 r.

III. BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15.07.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 22.07.2015 r.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu weryfikacyjnym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej w dniu 23.04.2016 r. potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszelkie żądane dokumenty, oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Badanie przeprowadzono w okresie od 4.04.2016 r. do 23.04.2016 r.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tysiącach złotych.

I. STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

BILANS - AKTYWA (dane w tys. zł)							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana stanu	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Aktywa trwałe	73 164	90%	52 375	1%	20 789	40%
I.	Wartości niematerialne i prawne	720	1%	0	0%	720	0%
II.	Wartość firmy jednostek zależnych	7 009	9%	7 399	12%	-390	0%
III.	Rzeczowy majątek trwały	30 586	37%	31 790	53%	-1 204	0%
IV.	Należności długoterminowe	3	0%	17	0%	-14	0%
V.	Inwestycje długoterminowe	31 849	39%	10 136	17%	21 713	214%
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 997	4%	3 034	1%	-37	-1%
B.	Aktywa obrotowe	8 501	10%	8 030	14%	471	6%
I.	Zapasy	0	0%	0	0%	0	-
II.	Należności krótkoterminowe	5 507	7%	4 613	8%	894	19%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 960	4%	3 407	6%	-447	-13%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34	0%	11	0%	23	213%
	AKTYWA RAZEM	81 665	100%	60 405	15%	21 260	35%

BILANS - PASYWA (dane w tys. zł)							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana stanu	
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
A	Kapitał (fundusz) własny	43 920	54%	43 654	72%	266	1%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 743	6%	4 519	7%	224	5%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0%	-14	0%	14	0%
III.	Kapitał (fundusz) zapasowy	36 831	45%	39 088	65%	-2 257	-6%
IV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	194	0%	1 676	3%	-1 482	0%
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 871	5%	0	0%	3 871	0%
VI.	Zysk (strata) netto	-1 720	-2%	-1 614	-3%	-106	7%
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	0	0%	0	0%	0	0%
I.	Kapitał mniejszości	0	0%	0	0%	0	0%
II.	Ujemna wartość firmy jednostek zależnych	0	0%	0	0%	0	0%
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	37 745	46%	16 751	28%	20 994	125%
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 338	3%	2 473	4%	-135	-5%
II.	Zobowiązania długoterminowe	69	0%	0	0%	69	0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 957	13%	2 523	4%	8 434	334%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	24 381	30%	11 755	19%	12 626	0%
	PASYWA RAZEM	81 665	100%	60 405	100%	21 260	35%

II. STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)							
Lp.	Wyszczególnienie	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		1.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%
		w tys. zł	%	w tys. zł	%	2014 r. / 2013 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	814	17%	3 591	91%	-2 777	-77%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	811	17%	3 337	85%	-2 526	-76%
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3	0%	254	6%	-251	0%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	0%	219	0,0	-216	0,0
II	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0%	0	0%	0	0%
III	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3	0%	219	0%	-216	0%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	811		3 372		-2 561	-76%
D.	Koszty Sprzedaży	0	0%	0	0%	0	0%
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 181	33%	2 335	45%	-154	-7%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 370		1 038		-2 408	-232%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	488	10%	112	3%	376	337%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	330	5%	1 346	26%	-1 016	-75%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G+H)	-1 212		-197		-1 015	516%
J	Przychody finansowe	3 580	73%	229	6%	3 351	1462%
K	Koszty finansowe	2 919	44%	1 195	23%	1 724	144%
L	Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych						
M	ZYSK (STRATA) z dział. Gospodarczej	-551		-1 162		611	
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0%	0	0%	0	0
I	Zyski nadzwyczajne	0	0%	0	0%	0	0%
II	Straty Nadzwyczajne	0	0%	0	0%	0	0%
O	Odpis Wartości Firmy	389	6%	389	0%	0	0%
I	Odpis Wartości Firmy - jednostki zależne	389	6%	389	0%	0	100%
II	Odpis Wartości Firmy - jednostki współzależne	0	0%	0	0%	0	0%
P	Odpis Ujemnej Wartości Firmy	0	0%	0	0%	0	0%
I	Odpis Ujemnej Wartości Firmy - jednostki zależne	0	0%	0	0%	0	0%
II	Odpis Ujemnej Wartości Firmy - jednostki współzależne	0	0%	0	0%	0	0%
Q	ZYSK STRATA z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0		0	0%
R	ZYSK (STRATA) Brutto	-941		-1 552		611	-39%
S	Podatek dochodowy	778	12%	63	1%	716	1145%
I	część bieżąca	620	9%	0	0%	620	0%
II	część odroczone	158	2%	63	1%	96	153%
T	Pozostałe obowiązki zmniejszające zysk	0	0%	0	0%	0	0%
U	ZYSKI (STRATY) Mniejszości	0		0		0	0%
W	ZYSK (STRATA) netto	-1 720		-1 614		-104	6%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,78	3,18
2	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,25	0,19

	Wskaźniki rentowności	31.12.2014 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przeciętny stan aktywów	-16,18%
2	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> przeciętny stan kapitałów własnych	-7,79%

Grupa w analizowanym okresie wygenerowała stratę na poziomie 1 020 tys. zł. Grupa jest w fazie ponoszenia nakładów na budowę pierwszej w Unii Europejskiej fabryki propantów ceramicznych, wykorzystywanych w procesie poszukiwania i wydobywania gazu i ropy. Inwestycja współfinansowana jest z dotacji z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Projekt realizowany jest przez spółkę zależną Baltic Ceramics S.A.

W związku z wygenerowaną stratą wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne. Wskaźniki płynności I stopnia osiągnęły wartości niższe niż w poprzednim okresie sprawozdawczym i kształtują się na poziomie poniżej wartości optymalnych co świadczy o niskim pokryciu zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi aktywami spółki.

W związku z wygenerowaną stratą wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Baltic Ceramics Investments S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz powyższe wskaźniki nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka dominująca posiada dokumentację konsolidacyjną zgodną z art. 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

II. Konsolidacja kapitałów, w tym kapitał mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości nie występują. Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

III. Wartość firmy, ujemna wartość firmy, zysk na okazjonalnym nabyciu jednostek zależnych i ich ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Ustalona wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2015 r. jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

IV. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązania),
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychody, koszty),
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją zawarte w wartości aktywów,

W okresie badanym nie wystąpiły przepływy z tytułu dywidend wypłaconych w Grupie Kapitałowej.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostki zależnej.

Dokonane wyłączenia są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach z przedstawioną do badania dokumentacją konsolidacyjną.

V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie, prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

VIII. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327).

X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie badania

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 11 kolejno numerowanych stron.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396.
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B
Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 23 kwietnia 2016 r.