



**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej SKYSTONE Capital S.A.
(dawniej BBI Zeneris S.A.)**

W

Poznaniu

za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
spółki dominującej Grupy Kapitałowej SKYSTONE Capital S.A.
(dawniej BBI Zeneris S.A.)

**z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SKYSTONE Capital S.A. (dawniej BBI Zeneris S.A.), której spółką dominującą jest SKYSTONE Capital S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej „Spółka Dominująca”), na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji majątkowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz wybrane dane objaśniające.

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonego przez Unię Europejską („MSR 34”), jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania przeglądu sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 „Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki”.

Zgodnie ze standardami stanowiącymi podstawę przeglądu, nasze procedury obejmują wykorzystanie informacji uzyskanych przede wszystkim od kierownictwa jak również osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki Dominującej, wgląd w księgi rachunkowe oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego na podstawie przeprowadzonych procedur nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

PKF Consult Sp. z o.o.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 - 695 Warszawa
tel. +48 (22) 560 76 50
fax. +48 (22) 560 76 63
audyt@pkfpolska.pl
www.pkfpolska.pl

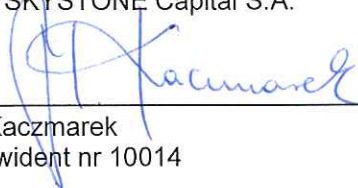
Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej SKYSTONE Capital S.A. (dawniej BBI Zeneris S.A.) na dzień 30 czerwca 2014 roku, jej wyniku finansowego, zmian w kapitale własnym oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku zgodnie z wymogami MSR 34, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Nie zgłaszając konieczności dokonania istotnych zmian w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zwracamy uwagę, że w informacjach objaśniających do tego sprawozdania Zarząd Spółki Dominującej wskazuje, że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności, głównie wskutek utraty płynności finansowej. W pierwszej połowie bieżącego roku Spółka Dominująca zbyła swoje aktywa w Ozen Plus Sp. z o.o., co pozwoliło na całkowitą spłatę zadłużenia wynikającego z wyemitowanych obligacji, a także –m.in. po wpływie środków pieniężnych za zbyte 02.07.2014 r. akcje Viatron S.A.- uregulowanie znaczącej części innych zobowiązań.

W najbliższym okresie Zarząd Spółki Dominującej planuje sprzedaż aktywów zgromadzonych w spółce Biogaz Zeneris Sp. z o.o., która zarządza pracą biogazowni w Skrzatuszu. Pozyskane w ten sposób środki pozwolą na dalsze oddłużenie Spółki i kontynuowanie, w bardzo ograniczonym zakresie, działalności do czasu spodziewanego w najbliższych miesiącach br. pozyskania inwestora dla SKYSTONE Capital S.A.

W/w okoliczności wpłynęły na fakt sporządzenia śródrocznego sprawozdania przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przynajmniej w okresie 1 roku po dacie bilansu.

Wysokość strat w bilansie jednostkowym (zgodnie z art. 397 ksh) obliguje Zarząd Spółki Dominującej do zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia SKYSTONE Capital S.A.



Mariola Kaczmarek
Biegły rewident nr 10014

kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do
badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02 - 695 Warszawa

Poznań, 29 sierpnia 2014 r.