

POZBUD T&R SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

10.04.2017 R.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Pozbud T&R S.A., z siedzibą w Wysogotowie (zwaną dalej także Spółką), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie z zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
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.

Standardy 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 naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, wzięliśmy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmowało także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki.

Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym 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.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości prawa oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

.....
Anna Ławniczak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Poznań, 10.04.2017 r.

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	3
1.1.3 ROK OBROTOWY	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	4
1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	4
1.2.1 ZARZĄD	4
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	13
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	15
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA	15
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	15
3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM	16
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	17

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	POZBUD T&R S.A.
SIEDZIBA	WYSOGOTOWO
NUMER KRS	0000284164
SĄD REJESTROWY	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
DATA REJESTRACJI	09.07.2007
REGON	634378466
NIP	777-266-81-50

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja wyrobów tartacznych,
- zakładanie stolarki budowlanej,
- roboty budowlane,
- wytwarzanie energii elektrycznej.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 26.774.179,00. Składa się z 26.774.179 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	% w kapitale zakładowym
Tadeusz Andrzejak	2 369 096	2 369 096,00	8,85
Roman Andrzejak	2 583 432	2 583 432,00	9,65
NN OFE + NN DFE	4 400 000	4 400 000,00	16,43
TFI PZU	2 025 895	2 025 895,00	7,57
Aviva Investors Poland S.A. TFI S.A.	1 895 730	1 895 730,00	7,08
Magdalena Andrzejak	464 000	1 531 396,00	1,73
Pozostali akcjonariusze	13 036 026	11 968 630,00	42,51
	26 774 179	26 774 179,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze głównych Akcjonariuszy Spółki.

1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- Ever Home S.A.
- Ever Home Marketing Sp. z o.o.
- Ever Home Property Rights Ltd

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Tadeusz Andrzejak	-	Prezes Zarządu
Pan Roman Andrzejak	-	Wiceprezes Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Wojciech Prentki	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Wojciech Kowalski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Bartosz Andrzejak	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Marek Chaniewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Slava Tenebaum	-	Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Agnieszce Lachor	-	prokura samoistna
-----------------------	---	-------------------

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 06.05.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 16.05.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 16.05.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 19.04.2016 r. z Zarządem Pozbud T&R S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Pozbud T&R S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 07.04.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Anna Ławniczak, numer ewidencyjny 13066.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu grudniu 2016 r. oraz marcu i kwietniu 2017 r. i zakończono w dniu 10.04.2017 r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 10.04.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016 T PLN	%	31.12.2015 T PLN	%
Wartości niematerialne	255	0,1	238	0,1
Inwestycje w jednostki zależne	8 874	2,9	8 874	3,0
Rzeczowe aktywa trwałe	131 971	42,8	128 326	43,6
Udzielone pożyczki długoterminowe	311	0,1	212	0,1
Nieruchomości inwestycyjne	31 727	10,3	31 727	10,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 338	0,8	1 609	0,5
Aktywa trwałe	175 476	56,9	170 986	58,1
Zapasy	28 066	9,1	12 977	4,4
Zaliczki na dostawy	4 787	1,6	6 303	2,1
Kontrakty budowlane	13 570	4,4	6 581	2,2
Należności krótkoterminowe	46 923	15,2	32 893	11,2
Pożyczki udzielone	743	0,2	877	0,3
Środki pieniężne	38 073	12,3	62 700	21,3
Inne aktywa	977	0,3	1 078	0,4
Aktywa obrotowe	133 139	43,1	123 409	41,9
Aktywa	308 615	100	294 395	100

Pasywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Kapitał podstawowy	26 774	8,7	26 774	9,1
Kapitał zapasowy	99 936	32,4	95 117	32,3
Kapitał rezerwowy	840	0,3	840	0,3
Zyski zatrzymane	37 462	12,1	36 150	12,3
- Zyski zatrzymane	31 331	10,2	26 461	9,0
- Zysk netto	6 131	2,0	9 689	3,3
Kapitał własny	165 012	53,5	158 881	54,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 637	1,2	2 366	0,8
Kredyty i pożyczki	12 381	4,0	14 739	5,0
Inne zobowiązania finansowe	1 678	0,5	2 424	0,8
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	16,2	50 000	17,0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	26	0,0	23	0,0
Zobowiązania długoterminowe	67 722	21,9	69 552	23,6
Inne zobowiązania finansowe	4 030	1,3	1 550	0,5
Kredyty i pożyczki	5 371	1,7	221	0,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41 476	13,4	40 560	13,8
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	829	0,3	829	0,3
Inne zobowiązania	4 432	1,4	3 237	1,1
Rezerwy na zobowiązania	281	0,1	236	0,1
Rozliczenia międzyokresowe	19 461	6,3	19 329	6,6
Zobowiązania krótkoterminowe	75 881	24,6	65 962	22,4
Pasywa	308 616	100,0	294 395	100,0

2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2016/2015 %	2015 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów	147 580	-30,2	211 473
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	130 753	-29,7	186 049
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 827	-33,8	25 424
Koszty sprzedaży	3 983	3,8	3 839
Koszty ogólnego zarządu	3 598	-30,0	5 142
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 246	-43,8	16 443
Pozostałe przychody operacyjne	1 349	42,1	949
Pozostałe koszty operacyjne	1 455	-53,0	3 098
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 140	-36,1	14 294
Przychody finansowe	1 207	23,4	978
Koszty finansowe	3 674	7,6	3 414
Zysk (strata) brutto	6 673	-43,7	11 858
Podatek dochodowy	542	-75,0	2 169
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 131	-36,7	9 689

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	2,03	3,47
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	4,15	4,58
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	6,27	7,78
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	3,79	6,29

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,75	1,87
--	--	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,38	1,67
---	--	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,50	0,95
---	--	------	------

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	99	46
--	-----	----	----

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	54	22
--	-----	----	----

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	46,53	46,03
---	---	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	115	66
---	-----	-----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	74,23	76,79
---	---	-------	-------

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	8,12	18,29
EBIT (zysk operacyjny)	TPLN	9 140	14 294
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	12 510	16 672
EAT (wynik finansowy)	TPLN	6 131	9 689

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za dwa ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów największy udział wykazują rzeczowe aktywa trwałe (42,8%), należności krótkoterminowe (15,2%) oraz środki pieniężne (12,3%). Udział należności krótkoterminowych w aktywach ogółem wzrósł o 4 p.p. w porównaniu do 2015 roku, natomiast udział rzeczowych aktywów trwałych i środków pieniężnych zmniejszył się odpowiednio o 0,8 p.p. i 9,0 p.p. Struktura źródeł finansowania nie uległa znaczącym zmianom w 2016 roku. Spółka finansuje swoją działalność w 53,5% kapitałem własnym i w 46,5% kapitałem obcym.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest spadek zarówno przychodów ze sprzedaży, jak i kosztów wytworzenia sprzedanych produktów odpowiednio o 30,2% i 29,7%, spowodowało to spadek zysku brutto ze sprzedaży o 33,8%. Koszty sprzedaży w porównaniu do roku 2015 zwiększyły się o 3,8%, a koszty ogólnego zarządu zmniejszyły o 30,0%, miało to wpływ na spadek wyniku ze sprzedaży o 43,8%. Zarówno przychody finansowe, jak i koszty finansowe uległy zwiększeniu. Na koniec badanego okresu spółka wykazała zysk netto w kwocie TPLN 6.131,0, niższy o 36,7% niż w roku 2015.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
zysk (strata) ze sprzedaży	9 246
zysk (strata) z działalności pozostałej operacyjnej	-106
zysk (strata) z działalności finansowej	-2 467
podatek dochodowy	542,0
wpłynęły na zysk (stratę) netto z działalności kontynuowanej w kwocie	6 131

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Wszystkie wskaźniki uległy zmniejszeniu w porównaniu z rokiem poprzednim, ze względu na niższy wynik finansowy.

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego i przyjęły wartości odpowiednio 1,75; 1,38 i 0,50. Pomimo spadku wyników spółka wykazuje stabilną sytuację w obszarze płynności finansowej.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu o 53 dni i ukształtował się na poziomie 99 dni. W badanym roku wzrosła także wartość wskaźnika szybkości obrotu zapasami o 33 dni do poziomu 54 dni. Wzrost odnotował również wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami. Nastąpił wzrost z 66 dni w 2015 roku do 115 dni w 2016 roku. Wskaźnik zadłużenia wzrósł o 0,50 p.p. w porównaniu do roku poprzedniego. Trwałość struktury finansowania zanotowała spadek o 2,56 p.p.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego CDN Optima. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, SWGK Księgowość Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 29.08.2011 r.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (zwanymi dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT

Sprawozdanie z zysków i strat zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Pozbud T&R S.A., z siedzibą w Wysogotowie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki Pozbud T&R S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

.....
Anna Ławniczak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 13066
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Poznań, 10.04.2017 r.