

**POZBUD T&R S.A.**

Sprawozdanie z badania  
Niezależnego Biegłego  
Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2018 r.

Sprawozdanie zawiera 11 stron  
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego jednostkowego sprawozdania  
finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2018 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Pozbud T&R S.A.*

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

#### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Pozbud T&R S.A. („Spółka”) z siedzibą w Wysogotowie, ul. Bukowska 10A, na które składają się: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, jednostkowe sprawozdanie z zysków strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („*sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 9 kwietnia 2019 r.

#### ***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### ***Inne sprawy***

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 6 kwietnia 2018 roku.

### ***Kluczowe sprawy badania***

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<b>Badanie sprawozdania finansowego po raz pierwszy</b>  Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku było pierwszym sprawozdaniem finansowym będącym przedmiotem naszego badania. Biorąc pod uwagę wielkość i zakres działalności Spółki kluczowe	<b>Podejście do badania</b>  O odbyliśmy spotkania z kluczowym personelem odpowiedzialnym za proces sprawozdawczości finansowej Spółki.  Skomunikowaliśmy się z kluczowym biegłym rewidentem działającym w imieniu poprzedniej firmy audytorskiej.

<p>było zrozumienie struktury organizacyjnej jednostki oraz występujące w jednostce procesy. Przeprowadzając badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy procedury mające na celu zrozumienie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- profilu działalności Spółki,</li> <li>- procesów występujących w Spółce, w tym ryzyka specyficznego prowadzonej działalności,</li> <li>- wdrożonego systemu kontroli wewnętrznej oraz przyjętej polityki mającej wpływ na sprawozdanie finansowe.</li> </ul> <p>Wykonanie wyżej opisanych procedur pozwoliło na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ocenę ryzyka badania,</li> <li>- identyfikację ryzyka istotnego zniekształcenia poprzez ocenę ryzyka nieodłącznego oraz ryzyka kontroli,</li> <li>- określenie istotności oraz zakresu procedur badania.</li> </ul> <p>W ramach badania Spółki po raz pierwszy celem naszych dodatkowych procedur badania było określenie czy bilans otwarcia zawiera potencjalne zniekształcenia, które istotnie wpływają na sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz czy polityka rachunkowości była stosowana przez Spółkę w sposób ciągły.</p>	<p>Zapoznaliśmy się z systemem kontroli wewnętrznej w odniesieniu do kluczowych procesów w Spółce.</p> <p>Dokonałiśmy analizy polityki rachunkowości Spółki, oceny ciągłości jej stosowania oraz zgodności z obowiązującymi założeniami sprawozdawczości finansowej.</p> <p>Dokonałiśmy oceny kluczowych zagadnień audytowych z poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz oszacowaliśmy ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.</p> <p>Przeprowadziliśmy dodatkowe procedury badania do wybranych sald na dzień 31 grudnia 2017 roku.</p>
<p><b>Utrata wartości aktywów</b></p> <p>W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazuje rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 134.832 tys. zł co stanowi 41% wartości wszystkich aktywów. Zgodnie z MSR 36 <i>Utrata wartości aktywów</i>, Zarząd Spółki przeprowadza ocenę występowania przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy, a w przypadku zaistnienia szczególnych zdarzeń również w trakcie roku.</p> <p>W przypadku wystąpienia przesłanek Zarząd Spółki nie rzadziej niż na dzień bilansowy kalkuluje wartość odzyskiwalną ośrodków wypracowujących środki pieniężne, w odniesieniu do których to ryzyko zostało zidentyfikowane.</p> <p>Zagadnienie to zostało uznane za ryzyko istotnego zniekształcenia ze względu</p>	<p><b>Podejście do badania</b></p> <p>Uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny zasad przeprowadzania oceny występowania przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości aktywów.</p> <p>Przeprowadziliśmy dyskusję z Zarządem na temat analizy poszczególnych przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości niektórych składników aktywów.</p> <p>Uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny zasad ustalania ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz procesu szacowania ich wartości odzyskiwalnych.</p> <p>Dokonałiśmy krytycznej analizy założeń i osądów przyjętych przez kierownictwo przy ocenie wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów poddanych testom na utratę wartości. Przeprowadziliśmy analizę wrażliwości przeprowadzonych testów. W przypadku wartości</p>

<p>na wysoki udział rzeczowych aktywów trwałych w sumie bilansowej, a także z uwagi na fakt, że wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji. Dodatkowym czynnikiem wpływającym na naszą ocenę zagadnienia jest fakt, że w ramach analizy dokonywanej przez Zarząd Spółki w celu identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz oceny czy wystąpiła faktyczna utrata wartości Zarząd Spółki stosuje profesjonalny osąd.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Polityka rachunkowości w zakresie oceny utraty wartości aktywów, a także istotne szacunki i osądy brane pod uwagę przy analizie utraty wartości aktywów zostały opisane w notcie 4. <i>Stosowane zasady rachunkowości.</i></p>	<p>odzyskiwalnej ustalonej jako wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów dokonaliśmy analizy wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych, analiza m.in. adekwatności przyjętej metody wyceny, racjonalności przyjętych założeń oraz niezależności rzeczoznawcy od Spółki.</p>
<p><b>Rozpoznawanie przychodów oraz rezerwy na straty na kontraktach budowlanych</b></p> <p>W sprawozdaniu finansowym za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazuje przychody z tytułu usług budowlanych w wysokości 45.670 tys. zł, w tym kwota 11.873 tys. zł dotyczy przychodów oraz należności wynikających z wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy.</p> <p>W przypadku umów na świadczenie usługi budowlanej, Spółka rozpoznaje przychody na każdy dzień bilansowy według stopnia zaawansowania, tj. wg udziału kosztów poniesionych w całkowitych planowanych kosztach. Spółka przygotowuje i następnie aktualizuje budżety całościowe takich kontraktów, uwzględniając szczegółowe koszty niezbędne do zakończenia zlecenia i ustala całkowity wynik na kontrakcie. Zależnie od szacowanego wyniku danego kontraktu może nastąpić rozpoznanie lub rozwiązanie rezerwy na straty na kontrakcie. Jeżeli nie można racjonalnie zmierzyć wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskania Spółka oczekuje.</p>	<p><b>Podejście do badania</b></p> <p>W ramach badania sprawozdania finansowego Spółki dokonaliśmy oceny przyjętej polityki rachunkowości, w tym wpływu zmian stosowanych standardów rachunkowości w zakresie rozpoznawania i prezentacji przychodów ze sprzedaży z MSR 11 <i>Umowy o usługę budowlaną</i> i MSR 18 <i>Przychody</i> na MSSF 15 <i>Przychody z umów z klientami</i>.</p> <p>Udokumentowaliśmy działanie zidentyfikowanych procesów oraz kluczowych kontroli wewnętrznych w Spółce.</p> <p>Przeprowadziliśmy analizę poprawności i zasadności wyboru przez Spółkę metody rozpoznawania przychodów.</p> <p>Dla kontraktów będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy wykonaliśmy, na wybranej próbie, szczegółowe testy wiarygodności, obejmujące w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zapoznanie się z zapisami umów o realizację usługi,</li> <li>- identyfikację wszelkich zmian/aneksów do istniejących umów,</li> <li>- uzgodnienie ceny transakcyjnej do umów budowlanych,</li> </ul>

<p>Szacunki dotyczące budżetów kontraktów, zarówno w odniesieniu do planowanych kosztów, jak i poziomu już rozpoznanych przychodów, stanowią istotny element oceny Zarządu Spółki i zawierają ryzyko błędnego zdefiniowania zakresu lub wyceny kosztów do poniesienia, co może powodować błędne ustalenie budżetowanego wyniku na kontraktach, co ma z kolei wpływ na wysokość rozpoznanych przychodów i należności (wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Kontrakty budowlane), a także utworzonych potencjalnych rezerw na straty.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Polityka rachunkowości dotycząca metody rozpoznawania przychodów, a także istotne szacunki i osądy w zakresie rozpoznawania przychodów ze sprzedaży oraz tworzenia rezerw na straty na kontraktach zostały opisane w notcie 4. <i>Stosowane zasady rachunkowości.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- weryfikację zapisów poniesionych kosztów, włączając w to weryfikację czy poniesione koszty alokowane są do właściwych kontraktów,</li> <li>- uzgodnienie zafakturowanych przychodów do dokumentacji źródłowej,</li> <li>- analizę budżetów kosztów kontraktów, weryfikacja ich kompletności i aktualności,</li> <li>- dyskusję z osobami odpowiedzialnymi za aktualizację budżetów kosztowych, a także za rozliczanie kontraktów i ich realizację na temat założeń dotyczących budżetów oraz ryzyk i stopnia zaawansowania prac na realizowanych kontraktach,</li> <li>- weryfikację matematycznej poprawności kalkulacji stopnia zaawansowania i rozpoznania przychodów.</li> </ul> <p>Przedyskutowaliśmy z Zarządem oraz kierownictwem Spółki założenia przyjęte w budżetach kontraktów oraz prawdopodobieństwo zmiany wyników na kontraktach, a także omówiliśmy kwestię potencjalnych sporów, kar umownych, bądź kontraktów generujących stratę.</p> <p>Dokonaliśmy analizy historycznej realizacji budżetów kontraktowych dla istotnych kontraktów zakończonych w danym roku obrotowym.</p> <p>Uzyskaliśmy potwierdzenia sald należności z wybranymi kontrahentami.</p> <p>Przeprowadziliśmy analizę otrzymanych listów od kancelarii prawnych prowadzących sprawy Spółki pod kątem identyfikacji kontraktów/należności spornych.</p> <p>Dokonaliśmy oceny zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży oraz potencjalnych rezerw na straty na kontraktach.</p>
<p><b>Wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b></p> <p>Spółka wykazuje na dzień bilansowy 4.360 tys. zł w pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, co stanowi 31,71% udziału w kapitale zakładowym Ever Home S.A.</p> <p>Ever Home S.A. na dzień bilansowy znajdowała się w procesie przyspieszonego postępowania układowego.</p>	<p><b>Podejście do badania</b></p> <p>Uzyskaliśmy zrozumienie i dokonaliśmy oceny zasad przeprowadzania oceny występowania przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości aktywów.</p> <p>Przedyskutowaliśmy z Zarządem kwestię statusu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży,</p>

<p>Zgodnie z MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i> Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Powyższy stan faktyczny może wskazywać, że wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży ww. aktywa może być niższa niż jego wartość bilansowa.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Polityka rachunkowości w zakresie wyceny aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży została opisana w nocie 4. <i>Stosowane zasady rachunkowości</i>, natomiast w nocie 19. <i>Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz w nocie 40. Zdarzenia po dniu bilansowym</i> zostały zaprezentowane ujawnienia wymagane przez MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i>.</p>	<p>tj. pod kątem spełniania przez te aktywa kryteriów MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i>.</p> <p>Dokonałiśmy analizy otrzymanego przez Spółkę Listu Intencyjnego nabycia 31,71% udziałów w Ever Home S.A. pod kątem oferowanej ceny transakcyjnej, terminu obowiązywania i innych warunków transakcji zawartych w Liście Intencyjnym. Dokonałiśmy analizy potencjalnych kosztów doprowadzenia do sprzedaży.</p> <p>Dokonałiśmy weryfikacji zgodności wyceny aktywów i ujawnień z wymogami MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i>.</p>
<p><b>Zobowiązania finansowe</b></p> <p>Zobowiązania finansowe Spółki na dzień bilansowy stanowią 89.046 tys. zł, co stanowi 27% sumy pasywów Spółki, z czego 45.049 tys. zł jest zaklasyfikowanych jako zobowiązania krótkoterminowe, których termin wymagalności upływa w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Zobowiązania finansowe obejmują:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- kredyty i pożyczki 72.743 tys. zł,</li> <li>- pozostałe zobowiązania finansowe 16.303 tys. zł.</li> </ul> <p>Umowy kredytowe zawierają wymogi spełnienia wskaźników finansowych zależnych od informacji finansowych wykazanych w sprawozdaniach finansowych.</p>	<p><b>Podejście do badania</b></p> <p>W ramach badania dokonałiśmy oceny zasad (polityki) rachunkowości oraz procedur wykorzystywanych przez Zarząd Spółki do wyceny zobowiązań, a także przeprowadziliśmy testy wiarygodności obejmujące między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- procedury mające na celu ocenę kompletności kwot zobowiązań wykazywanych w sprawozdaniu finansowym,</li> <li>- omówienie planów finansowych z kierownictwem Spółki;</li> <li>- ocenę adekwatności ujawnień związanych z zobowiązaniami w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i dokumentami źródłowymi;</li> <li>- analizę umów kredytowych, aneksów, pism otrzymanych bezpośrednio od banków, w tym w zakresie wymogów dotyczących wskaźników finansowych („covenants”) oraz ocenę prawidłowości wykazywanych sald, ich kompletności oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym;</li> <li>- weryfikację poprawności matematycznej kalkulacji wskaźników finansowych</li> </ul>



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

	<p>przygotowanych przez Zarząd oraz ocenę przeprowadzonej przez Zarząd analizy co do spełnienia wskaźników finansowych;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- ocenę prezentacji zobowiązań w długim i krótkim terminie;</li><li>- testy racjonalności dotyczące zobowiązań leasingowych;</li><li>- ocenę wyceny istotnych zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu.</li></ul>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania





*Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.*

zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

### ***Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności***

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które są wyodrębnionymi częściami tego Sprawozdania oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

### ***Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

### ***Opinia o Sprawozdaniu z działalności***

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757);
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

### ***Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego***

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### ***Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***

#### ***Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych***

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

---

### ***Wybór firmy audytorskiej***

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 maja 2018 r. Sprawozdanie finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Kamil Walczuk.

Działając w imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., z siedzibą w Warszawie (00-764) Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok. 44 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3887 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

.....  
Kamil Walczuk  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12616  
Członek Zarządu Komplementariusza

.....  
Maciej Kozysa  
Członek Zarządu Komplementariusza

Warszawa, 11 kwietnia 2019 r.