

POZBUD T&R S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 R.

06.04.2018 R.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki

Sprawozdanie z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki POZBUD T&R Spółka Akcyjna, z siedzibą w Wysogotowie (dalej „Spółka”), na które składają się: sprawozdanie z zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2017 oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także noty objaśniające (dalej „sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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, a także statutem Spółki. 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 przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 398, z późn. zm.), zwanej 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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej 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. rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”),
3. 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. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

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.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami 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. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

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 Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych

przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki 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 jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25.04.2017 r.

Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31.12.2009 roku, tj. przez okres 9 kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
Ryzyko nieprawidłowej wyceny przychodów ze sprzedaży z tytułu kontraktów budowlanych	
<p>Wartość przychodów z realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych ustalana jest w oparciu o szereg szacunków będących przedmiotem profesjonalnego osądu Zarządu Spółki, w szczególności szacunków dotyczących stopnia zaawansowania kontraktów oraz kosztów całkowitych kontraktów, uwzględniających wszystkie niezbędne szacunki dotyczące zidentyfikowanych ryzyk związanych z budową.</p> <p>Ryzyko nieprawidłowego oszacowania stopnia zaawansowania pracy mogą prowadzić do rozpoznania przychodów w nieprawidłowej kwocie w nieprawidłowym okresie.</p> <p>Przychody ze sprzedaży Spółki za rok zakończony 31.12.2017 roku wyniosły 109 676 TPLN. Na dzień 31.12.2017 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu rozliczenia kontraktów budowlanych w kwocie 10 998 TPLN.</p> <p>Ujawnienie dotyczące przychodów z realizacji długoterminowych kontraktów budowlanych zostało zamieszczone w nocie 13 załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>W ramach procedur badania, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu wyceny kontraktów długoterminowych, w tym w szczególności okresowego procesu raportowania z kontraktów budowlanych; - zapoznaliśmy się z treścią wybranych umów długoterminowych, w tym warunków w nich zawartych; - przeprowadziliśmy analizy poprawności i zasadności wyboru przez Spółkę metody rozpoznawania przychodów; - udokumentowaliśmy czy kontrakty długoterminowe zostały wycenione zgodnie z szacowanym przez Zarząd Spółki stopniem zaawansowania; - przeprowadziliśmy analizy realizacji wartości szacunkowych rozpoznanych w poprzednich okresach; - w odniesieniu do próby kontraktów budowlanych oceniliśmy szacunki dotyczące całkowitych kosztów i szacowanych kosztów koniecznych do zakończenia kontraktu; - oceniliśmy ujęcia ewentualnej straty z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych, w tym także kompletności oraz poprawności ujęcia w odpowiednim okresie sprawozdawczym; - przeprowadziliśmy szczegółową analizę wybranych kontraktów; - wykonaliśmy analizę historyczną realizacji budżetów kontraktowych dla kontraktów zakończonych w danym roku obrotowym w celu porównania prognoz i budżetów kontraktów ze zrealizowanymi wartościami przychodów i kosztów; - zweryfikowaliśmy kompletności wyceny pod kątem zgłoszonych ewentualnych roszczeń stron umów; - przedyskutowaliśmy z kierownictwem

	<p>poszczególnych kontraktów oraz Zarządem, założenia dotyczące budżetów;</p> <ul style="list-style-type: none"> - dokonaliśmy oceny adekwatności prezentacji oraz ujawnień w sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży.
Ryzyko nieprawidłowej wyceny rzeczowych aktywów trwałych	
<p>Ryzyko nieprawidłowej wyceny rzeczowych aktywów trwałych może być związane między innymi z przyjęciem niewłaściwej stawki amortyzacyjnej, nieprawidłowym ujęciem kosztów wytworzenia lub kosztów finansowania zewnętrznego, a także z nieprawidłowym ujęciem rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.</p> <p>Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 133 325 TPLN stanowią na dzień 31.12.2017 r. 42,81% sumy bilansowej.</p> <p>Ujawnienie dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zamieszczone w nocie 8 załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>W ramach procedur badania, w szczególności:</p> <p>uzyskaliśmy od Spółki:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ewidencję rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2017; - tabelę ruchu rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017; - dokumentację z ostatniej inwentaryzacji rzeczowych aktywów trwałych; - zweryfikowaliśmy wartości brutto oraz stawki i metody amortyzacji w zakresie zgodności z polityką rachunkowości obowiązującej dla rzeczowych aktywów trwałych wybranych do próby, w tym użytkowanych na podstawie umów leasingu oraz wytworzonych we własnym zakresie; - zweryfikowaliśmy istnienie niektórych istotnych składników majątku Spółki poprzez fizyczny ogląd; - wykonaliśmy procedury analityczne, w tym ustaliliśmy stopień zużycia majątku dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych Spółki.
Wycena zapasów oraz poziom kosztów działalności operacyjnej	
<p>Spółka nie prowadzi ewidencji ilościowo – wartościowej zapasów. Wartość zakupu materiałów i towarów odpisywana jest bezpośrednio w koszty na dzień ich zakupu, a produktów gotowych w momencie ich wytworzenia. Na dzień bilansowy koszty działalności rodzajowej są korygowane o wartość pozycji zapasów powstałą w wyniku wyceny stanu zapasów ustalonego w drodze spisu z natury.</p> <p>Zapasy stanowią 14,78% wartości aktywów ogółem. Prawidłowe ustalenie stanu składników zapasów ma istotny wpływ na poziom kosztów działalności operacyjnej, a tym samym wynik finansowy. Z zapasami związane jest ryzyko nieprawidłowego wykazania ich wartości w sprawozdaniu</p>	<p>W ramach procedur badania, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - uczestniczyliśmy w roli obserwatora w spisie z natury zapasów, sprawdziliśmy istnienie zapasów oraz prawidłowość i rzetelność dokonanego spisu; - oceniliśmy politykę rachunkowości w zakresie kalkulacji kosztu wytworzenia produktów oraz zweryfikowaliśmy zastosowanie tej polityki w procesie rozliczania produkcji i wycenie wyrobów gotowych i produkcji w toku; - zweryfikowaliśmy prawidłowość wyceny towarów i materiałów w cenach nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy; - przeanalizowaliśmy strukturę wieku

<p>finansowym.</p> <p>Ujawnienia dotyczące zapasów są zamieszczone w nocie 12 załączonego sprawozdania finansowego.</p>	<p>zapasów w celu identyfikacji pozycji przeterminowanych, nierotujących wraz z koniecznością utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów;</p> <p>- zweryfikowaliśmy ujęcie transakcji nabycia zapasów do właściwego okresu sprawozdawczego wraz z oceną kompletności zobowiązań z tytułu dostaw i usług;</p> <p>- dokonaliśmy analizy kształtowania się poziomu zapasów w poszczególnych okresach sprawozdawczych w zestawieniu z poziomem kosztu własnego sprzedanych zapasów.</p>
---	---

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017, 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, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

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 Spółki 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l 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 2014 r., poz. 133 z późn. zm) („Rozporządzenie”).

Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 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.

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, 06.04.2018 r.