



Pozbud T&R Spółka Akcyjna

**RAPORT Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2014**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	7
1.4 Zatrudnienie	7
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	13
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna	17
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	18
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	18
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	19



CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Pozbud T&R Spółka Akcyjna

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000284164. Rejestracji dokonano dnia 09.07.2007. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 29.04.2015 z ostatnim wpisem z dnia 25.08.2014.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Wysogotowo, 62-081 Przeźmierowo, ul. Bukowska 10A.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 25.06.2007, zawarta przed notariuszem Karoliną Walkiewicz-Kuraś, zastępcą notariusza Wojciecha Kwarciańskiego, w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Mickiewicza 18/3, pod sygnaturą akt Repertorium A Nr 5456/2007, z późniejszymi Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

634378466

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Poznaniu nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

777-26-68-150

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja wyrobów stolarskich dla budownictwa,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa,
- zakładanie stolarki budowlanej,
- roboty budowlane.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 26.774.179,00. Składa się z 26774.179 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Spółce na dzień 31.12.2014 posiadali:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	2 369 100,00	8,85
Roman Andrzejak	2 573 142	2 573 142,00	9,61
ING OFE + ING DFE	4 305 867	4 305 867,00	16,08
Pioneer Pekao Investment Management SA	1 971 573	1 971 573,00	7,36
Aviva Investors Poland SA TFI S.A.	1 895 730	1 895 730,00	7,08
Allianz FIO	1 883 597	1 883 597,00	7,04
ING TFI S.A.	1 775 055	1 775 055,00	6,63
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 405 817	1 405 817,00	5,25
Pozostali	8 594 298	8 594 298,00	32,10
		0,00	
	26 774 179	26 774 179,00	100%

Po dniu bilansowym miały miejsce istotne zmiany w strukturze akcjonariuszy.

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Ever Home S.A.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Tadeusz Andrzejak - Prezes Zarządu

Pan Roman Andrzejak - Wiceprezes Zarządu

Każdy z Członków Zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.

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 Mizerka Maciej - Członek Rady Nadzorczej (do 20.06.2014)

Pan Jacek Koczwarą - Członek Rady Nadzorczej (od 20.06.2014)

1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Agnieszce Lachor - prokura samoistna

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

Dnia 20.06.2014

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz o udzieleniu poszczególnym członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku,
- o przekazaniu zysku netto w kwocie 9.803.492,03 PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki,
- o powołaniu Rady Nadzorczej nowej kadencji,
- o ustaleniu wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej na 2014 rok oraz o zmianie statutu Spółki.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie przeprowadzano kontrolę podatkową w w zakresie:

- podatku VAT za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014,
- podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2011.

Kontrola podatkowa w zakresie wyżej wymienionych podatków nie wykazała nieprawidłowości.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2014 średnio 113 pracowników (w roku ubiegłym 106 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.06.2014.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 30.06.2014 i Sądzie Rejonowym dnia 07.07.2014.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy 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 30.05.2014 z Zarządem Pozbud T&R Spółka Akcyjna Biegły rewident został wybrany na audytora Pozbud T&R Spółka Akcyjna uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2014.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot oraz kierującym badaniem uprawniony jest dr Roman Seredyński, numer ewidencyjny 10395.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy 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 2014 i kwietniu 2015 i zakończono w dniu 30.04.2015.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 30.04.2015 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2014 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2014 TPLN	%	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	273,0	0,1	363,0	0,2	68,0	0,0
Inwestycje w jednostki zależne	8 874,0	3,3	8 874,0	4,1	0,0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	114 810,0	42,9	88 045,0	40,3	103 395,0	54,1
Udzielone pożyczki długoterminowe	1 000,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Nieruchomości inwestycyjne	30 752,0	11,5	26 794,0	12,3	10 069,0	5,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 253,0	0,5	234,0	0,1	119,0	0,1
Aktywa trwałe	156 962,0	58,7	124 310,0	57,0	113 651,0	59,5
Zapasy	9 999,0	3,7	12 103,0	5,5	10 318,0	5,4
Zaliczki na dostawy	3 025,0	1,1	2 355,0	1,1	1 469,0	0,8
Kontrakty budowlane	20 350,0	7,6	8 648,0	4,0	5 255,0	2,8
Należności krótkoterminowe	20 367,0	7,6	24 558,0	11,3	24 578,0	12,9
Pożyczki udzielone	2 625,0	1,0	3 989,0	1,8	5 000,0	2,6
Środki pieniężne	53 107,0	19,9	40 889,0	18,7	29 370,0	15,4
Inne aktywa	917,0	0,3	1 439,0	0,7	1 341,0	0,7
Aktywa obrotowe	110 390,0	41,2	93 981,0	43,1	77 331,0	40,6
Aktywa	267 352,0	100,0	218 291,0	100,0	190 982,0	100,0

Pasywa	31.12.2014	%	31.12.2013	%	31.12.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	26 774,0	10,0	26 774,0	12,3	23 378,0	12,2
Kapitał zapasowy	83 758,0	31,3	73 955,0	33,9	56 719,0	29,7
Kapitał rezerwowy	840,0	0,3	840,0	0,4	840,0	0,4
Zyski zatrzymane	42 136,0	15,8	40 580,0	18,6	38 524,0	20,2
- zysk netto	11 359,0	4,2	9 803,0	4,5	7 747,0	4,1
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)	30 777,0	11,5	30 777,0	14,1	30 777,0	16,1
Kapitał własny	153 508,0	57,4	142 149,0	65,2	119 461,0	62,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 420,0	0,5	770,0	0,3	901,0	0,3
Kredyty i pożyczki	23 630,0	8,8	5 973,0	2,2	14 198,0	5,3
Leasing finansowy	507,0	0,2	806,0	0,3	744,0	0,3
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9,0	0,0	9,0	0,0	9,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	25 566,0	9,5	7 558,0	2,8	15 852,0	5,9
Leasing finansowy i faktoring	3 040,0	1,1	2 509,0	1,1	2 177,0	1,1
Kredyty	37 486,0	14,0	31 697,0	14,5	29 424,0	15,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 410,0	9,9	20 798,0	9,5	13 808,0	7,2
Kontrakty budowlane	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Inne zobowiązania	11 496,0	4,3	5 697,0	2,6	1 765,0	0,9
Rezerwy na zobowiązania	44,0	0,0	44,0	0,0	44,0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	9 802,0	3,7	7 839,0	3,6	8 451,0	4,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 278,0	33,0	68 584,0	31,3	55 669,0	29,0
Pasywa	267 352,0	100,0	218 291,0	100,0	190 982,0	100,0

Zmiany w rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2014 TPLN	2013/2014 %	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów	195 711,0	44,3	135 663,0	45,5	93 224,0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	168 644,0	44,2	116 968,0	48,1	78 971,0
Wynik brutto ze sprzedaży	27 067,0	44,8	18 695,0	31,2	14 253,0
Koszty sprzedaży	4 736,0	28,0	3 699,0	355,0	813,0
Koszty ogólnego zarządu	3 853,0	6,7	3 611,0	-5,4	3 817,0
Wynik ze sprzedaży	18 478,0	62,3	11 385,0	18,3	9 623,0
Pozostałe przychody operacyjne	978,0	-66,7	2 935,0	257,5	821,0
Pozostałe koszty operacyjne	5 413,0	173,0	1 983,0	223,5	613,0
Wynik na działalności operacyjnej	14 043,0	13,8	12 337,0	25,5	9 831,0
Przychody finansowe	885,0	-30,0	1 264,0	-19,6	1 573,0
Koszty finansowe	2 405,0	-8,4	2 625,0	-2,8	2 702,0
Wynik brutto	12 523,0	14,1	10 976,0	26,1	8 702,0
Podatek dochodowy	1 164,0	-0,8	1 173,0	22,8	955,0
Wynik netto z działalności kontynuowanej	11 359,0	15,9	9 803,0	26,5	7 747,0

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2014	2013	2012
Suma bilansowa	TPLN	267 352,0	218 291,0	190 982,0
Wynik finansowy netto	TPLN	11 359,0	9 803,0	7 747,0

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	1,17	1,20	1,01
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	5,80	7,23	8,31
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	9,44	8,39	10,32
---	---	------	------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	7,68	7,49	6,55
--	---	------	------	------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,25	1,37	1,39
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,14	1,19	1,20
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,60	0,60	0,53
---	--	------	------	------

2014 2013 2012

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	42	66	98
--	-----	----	----	----

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	23	33	51
--	-----	----	----	----

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	42,58	34,88	37,45
---	---	-------	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	49	36	36
---	-----	----	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	66,98	68,58	70,85
---	---	-------	-------	-------

INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	9,29	10,69	10,97
--	---	------	-------	-------

EBIT (zysk operacyjny)	14 043,00	12 337,00	9 831,00
-------------------------------	-----------	-----------	----------

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	17 236,00	15 163,00	12 636,00
---	-----------	-----------	-----------

EPS (zysk na akcję)	0,42	0,41	0,33
----------------------------	------	------	------

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

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

W strukturze aktywów największy udział wykazują rzeczowe aktywa trwałe (42,9% sumy bilansowej), środki pieniężne (19,9%) oraz nieruchomości inwestycyjne (11,5%). Wartość nieruchomości inwestycyjnych wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę TPLN 3.958. Zmniejszyło to udział tej pozycji w sumie bilansowej o 0,8 punktu procentowego. Głównymi pozycjami źródeł finansowania działalności Spółki są: kapitał własny (57,4%) oraz kredyty krótkoterminowe (14,0%).

Analizując zamiany w rachunku zysków i strat widoczny jest wzrost przychodów ze sprzedaży o 44,3% i zwiększenie kosztów wytworzenia sprzedanych produktów o 44,2%. Dynamika zmian tych pozycji spowodowała zwiększenie wyniku brutto ze sprzedaży o 44,8% w stosunku do poprzedniego okresu. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej nastąpiło zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych oraz znaczne zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych. W badanym okresie spółka wykazała stratę z działalności finansowej w wysokości TPLN 1.520. W efekcie końcowym, w badanym okresie spółka wykazała zysk netto w kwocie TPLN 11.359,0.

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

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	18 478,00
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-4 435,00
wynik z działalności finansowej	-1 520,00
podatek dochodowy	-1 164,00
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	11 359,00

Wskaźnik rentowności majątku ROA w badanym roku przyjął wartość niższą w porównaniu do roku poprzedniego na skutek zwiększenia ilości rzeczowych aktywów trwałych w roku 2014. Rentowność kapitału własnego ROE przyjęła wartość większą w porównaniu do 2013 roku i na koniec okresy wynosiła 7,68%.. W obszarze rentowności sprzedaży brutto stwierdzamy wzrost o 1,05 p.p. w stosunku do roku 2013, natomiast na skutek wzrostu kosztów z pozostałej działalności operacyjnej rentowność sprzedaży netto spadła o 1,43 p.p. w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Poziomy wskaźników płynności finansowej I oraz II stopnia uległy minimalnemu spadkowi, natomiast wskaźnik płynności III stopnia ukształtował się na takim samym poziomie jak w roku poprzednim.

Okres spływu należności uległ skróceniu z 66 dni w roku ubiegłym do 42 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ wydłużeniu o 13 dni i ukształtował się na poziomie 49 dni. Skróceniu uległ cykl rotacji zapasów - o 10 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 23 dni.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych 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.

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.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

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.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wykazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

W spółce funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów. Spółka nie posiada wyodrębnionej kontroli wewnętrznej.

3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe 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 i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych (zwane dalej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, jednostkowy rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. 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 Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z

Segmenty operacyjne

Zwracamy uwagę na notę 4. "Segmenty" sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki wskazuje na brak możliwości ujawnienia wybranych danych dotyczących segmentów sprawozdawczych zgodnie z wymogami par. 23-24 MSSF 8 "Segmenty operacyjne".

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 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. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym opisane zostały w sprawozdaniu finansowym w nocie 36 "Zdarzenia po dniu bilansowym".

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Pozbud T&R Spółka Akcyjna, z siedzibą w Wysogotowie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 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 firmy Pozbud T&R Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2014 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 19 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

.....
dr Roman Seredyński
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 30.04.2015