

Pozbud T&R

**RAPORT
Z BADANIA SKONOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2013**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.2 Organy i uchwały Grupy Kapitałowej	6
1.3 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	7
1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.6 Dostępność danych i oświadczenia Grupy kapitałowej	7

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	9
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Zasady rachunkowości	17
3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
3.3 Metodologia konsolidacji	17
3.4 Wyłączenia konsolidacyjne	18
3.5 Konsolidacja kapitałów	18
3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	19
3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania	20

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Pozbud T&R

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

Pozbud T&R S.A.

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 07.04.2014 z ostatnim wpisem z dnia 04.12.2013.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

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

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

634378466

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy w Poznaniu nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

777-26-68-150

1.1.6 Organy jednostki dominującej

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 jednostki dominującej.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Wojciech Prentki

Pan Bartosz Andrzejak

Pan Wojciech Kowalski

Pan Mizerka Maciej

Pan Marek Chaniewicz

1.1.7 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Agnieszce Lachor - prokura samoistna

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej 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 5456/2007, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 26.774.179,00 (rok ubiegły 23.377.845,00). Składa się z 26.774.179 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Jednostce dominującej posiadają:	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	2.000.000	2.000.000,00	7,47
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1.971.573	1.971.573,00	7,36
Aviva Investors Poland S.A.	1.895.730	1.895.730,00	7,08
ALLIANZ FIO wraz z funduszami Allianz Absolute Return FIZ, Allianz SFIO oraz Bezpieczna Jesień SFIO	1.883.597	1.883.597,00	7,04
Pozostali akcjonariusze	14.081.037	14.081.037,00	52,59
	26.774.179	26.774.179,00	100%

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zmiany w strukturze udziałowców Jednostki dominującej:

nabycie przez zarządzane przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze: ING Otwarty Fundusz Emerytalny oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny zwiększyły stan posiadania akcji Spółki (na dzień 09.04.2014 liczba akcji będących w posiadaniu funduszy wyniosła 4.305.867).

1.3 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

a) jednostka dominująca

Pozbud T&R

b) jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

- Ever Home S.A.

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.06.2013.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 05.07.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 01.07.2013.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy 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 22.07.2013 z Zarządem Pozbud T&R. Biegły rewident został wybrany na audytora Pozbud T&R uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 16.05.2013.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot oraz kierującym badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy 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 listopadzie 2013 i kwietniu 2014 i zakończono w dniu 30.04.2014.

1.6 Dostępność danych i oświadczenia Grupy kapitałowej

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 30.04.2014 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Wartości niematerialne	363	0,2	68	0,0	97	0,1
Wartość firmy	2.156	0,9	0	0,0	0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	104.844	44,1	103.395	54,1	111.374	57,9
Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0,0	0	0,0	3.025	1,6
Nieruchomości inwestycyjne	26.794	11,3	10.069	5,3	8.003	4,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	244	0,1	119	0,1	383	0,2
Aktywa trwałe	134.401	56,5	113.651	59,5	122.882	63,9
Zapasy i zaliczki na dostawy	18.959	8,0	11.787	6,2	13.484	7,0
Kontrakty budowlane	8.648	3,6	5.255	2,8	101	0,1
Należności krótkoterminowe	29.334	12,3	24.578	12,9	25.642	13,3
Pożyczki udzielone	3.587	1,5	5.000	2,6	0	0,0
Środki pieniężne	41.480	17,4	29.370	15,4	29.908	15,5
Inne aktywa	1.477	0,6	1.341	0,7	437	0,2
Aktywa obrotowe	103.485	43,5	77.331	40,5	69.572	36,1
Aktywa	237.886	100,0	190.982	100,0	192.454	100,0

Pasywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	31.12.2011 TPLN	%
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	143.702	60,4	119.461	62,6	117.046	60,8
Kapitał podstawowy	26.774	11,3	23.378	12,2	23.378	12,1
Kapitał zapasowy	73.955	31,1	56.719	29,7	48.915	25,4
Kapitał rezerwowy	840	0,4	840	0,4	840	0,4
Zyski zatrzymane	42.133	17,7	38.524	20,2	43.913	22,8
- zysk netto	10.754	4,5	7.747	4,1	8.431	4,4
- zyski zatrzymane (przejście MSSF)	31.379	13,2	30.777	16,1	35.482	18,4
Przypadający udziałom niekontrolującym	4.386	1,8	0	0,0	0	0,0
Kapitał własny	148.088	60,5	119.461	62,6	117.046	60,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	770	0,3	901	0,5	524	0,3
Kredyty i pożyczki	11.925	5,0	14.198	7,4	19.222	10,0
Leasing finansowy	806	0,3	744	0,4	744	0,4
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	0,0	9	0,0	9	0,0
Zobowiązania długoterminowe	13.510	5,6	15.852	8,3	20.499	10,7
Leasing finansowy i faktoring	2.509	1,1	2.177	1,1	3.289	1,7
Kredyty	35.267	14,8	29.424	15,4	19.152	10,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.786	10,0	13.808	7,2	20.922	10,9
Kontrakty budowlane	0	0,0	0	0,0	86	0,0
Inne zobowiązania	6.691	2,8	1.765	0,9	2.596	1,3
Rezerwy na zobowiązania	56	0,0	44	0,0	84	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	7.979	3,4	8.451	4,4	8.780	4,6
Zobowiązania krótkoterminowe	76.288	32,1	55.669	29,1	54.909	28,5
Pasywa	237.886	100,0	190.982	100,0	192.454	100,0

Zmiany w sprawozdaniu z zysków i strat w cenach bieżących

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN	2011/2012 %	2011 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów	148.642	59,45	93.224	-0,07	93.289
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	126.789	60,55	78.971	2,95	76.705
Wynik brutto ze sprzedaży	21.853	53,32	14.253	-14,06	16.585
Koszty sprzedaży	3.989	390,65	813	-63,28	2.214
Koszty ogólnego zarządu	4.358	14,17	3.817	3,05	3.704
Wynik ze sprzedaży	13.506	40,35	9.623	-9,79	10.667
Pozostałe przychody operacyjne	3.007	266,26	821	-25,43	1.101
Pozostałe koszty operacyjne	1.990	224,63	613	-52,59	1.293
Wynik z działalności operacyjnej	14.523	47,73	9.831	-6,15	10.475
Przychody finansowe	1.277	-18,82	1.573	22,22	1.287
Koszty finansowe	2.846	5,33	2.702	48,79	1.816
Wynik brutto	12.954	48,86	8.702	-12,51	9.946
Podatek dochodowy	1.602	67,75	955	-36,96	1.515
Wynik netto z działalności kontynuowanej	11.352	46,53	7.747	-8,11	8.431
Działalność zaniechana	0	-	0	-	0
Wynik netto roku obrotowego	11.352	46,53	7.747	-8,11	8.431
Inne całkowite dochody	0	-	0	-	0
Całkowite dochody ogółem	11.352	46,53	7.747	-8,11	8.431

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	237.886,0	190.982,0	192.454,0
Wynik finansowy netto	TPLN	11.352,0	7.747,0	8.431,0

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	1,32	1,01	1,20
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	7,64	8,31	9,04
--	---	------	------	------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	9,09	10,32	11,43
---	---	------	-------	-------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	8,49	6,55	7,46
--	---	------	------	------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,36	1,39	1,27
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,20	1,20	1,03
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,54	0,53	0,54
---	--	------	------	------

2013 2012 2011

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	2	3	3
--	-----	---	---	---

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	6	19	9
--	-----	---	----	---

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	37,75	37,45	39,18
---	---	-------	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	9	28	16
---	-----	---	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	67,93	70,85	71,47
---	---	-------	-------	-------

INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	12,37	10,97	15,23
--	---	-------	-------	-------

EBIT (zysk operacyjny)

14.523 9.831 10.475

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)

17.349 12.636 13.274

EPS (zysk na akcję)

0,45 0,33 0,38

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy. W badanym okresie Pozbud T&R S.A. objęła kontrolę nad spółką Ever Home S.A. Szczegółowe informacje na temat nabycia akcji w jednostce zależnej zostały opisane w notcie 6. not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Największą pozycję aktywów trwałych Grupy Kapitałowej w badanym okresie stanowiły rzeczowe aktywa trwałe, które na dzień 31.12.2013 wyniosły TPLN 104.844. Ich udział w strukturze aktywów ogółem wyniósł 44,1% wobec 54,1% w poprzednim roku obrotowym. Drugą najistotniejszą pozycję aktywów trwałych stanowiły nieruchomości inwestycyjne, których udział w strukturze aktywów ogółem wyniósł 11,3% (wobec 5,3%) w roku poprzednim. Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych z TPLN 10.069 w roku 2012 do TPLN 26.794 w badanym okresie wynika z zakupu gruntów w Środzie Wielkopolskiej oraz reklasyfikacji części poniesionych nakładów na środki trwałe na nieruchomości inwestycyjne. Największą pozycję aktywów obrotowych Grupy stanowiły środki pieniężne i ich ekwiwalenty (TPLN 41.480), których udział w strukturze aktywów ogółem wyniósł 17,4% (wobec 15,4% w poprzednim roku obrotowym). Drugą istotną pozycją aktywów obrotowych Grupy są należności krótkoterminowe (TPLN 29.334), których udział w strukturze aktywów ogółem wyniósł 12,3% i spadł o 0,6p.p. wobec roku poprzedniego. Kapitał własny Grupy ogółem w badanym okresie wyniósł TPLN 148.088 (z czego TPLN 143.702 przypada akcjonariuszom Jednostki dominującej), co stanowi 60,5% sumy pasywów (wobec 62,6% w roku 2012). W strukturze kapitałów obcych największą pozycję stanowią kredyty krótkoterminowe, które na koniec roku obrotowego wyniosły TPLN 35.267, a ich udział w strukturze pasywów spadł nieznacznie z poziomu 15,4% w roku 2012 do 14,8% w roku badanym.

W badanym roku obrotowym Grupa Kapitałowa wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie TPLN 148.642, co oznacza wzrost o 59,45%. Jednocześnie koszt wytworzenia sprzedanych produktów w tym samym okresie zwiększył się o 60,55% rok do roku. Wzrost kosztów sprzedaży o 390,65%, spowodowany aktywizacją działań reklamowych i promocyjnych, jak również wzrost kosztów ogólnego zarządu o 14,17% w stosunku do roku poprzedniego spowodowały wzrost wyniku ze sprzedaży o 40,35% w porównaniu z rokiem 2012. Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz strata z działalności finansowej wpłynęły na wynik brutto, który ukształtował się na poziomie TPLN 12.954 i jest wyższy od wyniku brutto za poprzedni rok obrotowy o 48,86%. W efekcie Grupa wypracowała wynik netto na poziomie TPLN 11.352, tj. o 46,53% wyższy niż roku 2012.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	13.506
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	1.017
wynik z działalności finansowej	-1.569
podatek dochodowy - część bieżąca	-1.858
podatek dochodowy - część odroczone	256
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	11.352

W badanym okresie wskaźniki rentowności Grupy osiągnęły wartości dodatnie, przy czym wskaźniki rentowności majątku ROA oraz kapitału własnego ROE osiągnęły wartości wyższe niż w roku ubiegłym odpowiednio o 0,31 p.p. i 1,94 p.p. Wskaźniki rentowności sprzedaży netto i brutto osiągnęły w badanym roku wartości odpowiednio 7,64% (8,31% w poprzednim roku obrotowym) oraz 9,09 (w roku 2012 - 10,32%).

W badanym okresie wskaźnik płynności I stopnia wyniósł 1,36, co oznacza spadek w porównaniu z rokiem poprzednim o 0,03 p.p. Wskaźnik płynności II stopnia utrzymał się na tym samym poziomie co w roku 2012 i wyniósł 1,2. Wzrost środków pieniężnych pozostających w dyspozycji Grupy wpłynął na nieznaczną poprawę wskaźnika płynności III stopnia (0,54 w roku 2013 wobec 0,53 w poprzednim roku obrotowym).

W badanym okresie skrócił się cykl rotacji należności Grupy z 3 dni w roku 2012 do 2 dni w okresie badanym. Analogicznie skrócił się cykl obrotu zapasami z 19 do 6 dni, a także cykl spłaty zobowiązań z 28 do 9 dni. Nieznacznie wyższą wartość przyjął wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia Grupy (z 37,45% w poprzednim roku obrotowym do 37,75% w roku 2013. Jednocześnie obniżył się wskaźnik trwałości struktury finansowania o 2,92 p.p z 70,85% do 67,93% w roku 2013. Efektywna stopa podatkowa w roku 2013 ukształtowała się na poziomie 12,37% wobec 10,97% na koniec roku 2012.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

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

Jednostka zależne EVER HOME S.A. sporządza swoje jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami). Jednostka Dominująca zapewniła aby niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jakby Grupa Kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej, obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki
- przejmowanej nad ceną nabycia.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek:

- a) jednostka dominująca:

Pozbud T&R

- b) jednostka zależne:

- Ever Home S.A.

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Pozbud T&R i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Segmety 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".

Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej 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. 2014, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

3.8 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pozbud T&R, z siedzibą w Poznaniu stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego firmy Pozbud T&R za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 20 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.

Wojniak

.....
Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 30.04.2014

