

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej ZAMET S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku spółki ZAMET S.A. („Spółka”) z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Romana Dmowskiego 38B, obejmującego rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków 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 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 załączone sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki 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.



Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że załączone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz czy nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna 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 oszustwo może obejmować zmyślenie, 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 polega 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.

Zgodnie z par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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 załączonego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 czerwca 2017 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku; to jest przez okres 3 kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. 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.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

<p><i>Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i></p>	<p><i>Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i></p>
<p><i>Przychody z realizacji umów o usługę budowlaną</i></p> <p>Znaczącą część przychodów Spółki, 97% za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, stanowią przychody z realizacji umów o usługę budowlaną (dalej „kontrakty”). Na dzień bilansowy, Spółka wycenia kontrakty realizowane na przestrzeni okresów sprawozdawczych metodą stopnia zaawansowania, w oparciu o koszty poniesione do danego momentu zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Wycena ta ma istotny wpływ na sprawozdanie z całkowitych dochodów poprzez poziom rozpoznawanych w danym okresie sprawozdawczym przychodów oraz kosztów, jak również na odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentujące efekt ujęcia tej wyceny.</p> <p>Wycena kontraktów uwzględnia szacunki Spółki odnośnie przyszłych zdarzeń w powiązaniu z ryzykiem m.in. biznesowym, operacyjnym oraz technicznym. W związku z powyższym wycena kontraktów wymaga od Zarządu Spółki zastosowania profesjonalnego osądu i szacunków według stanu wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w szczególności w odniesieniu do: poziomu szacowanych całkowitych przychodów oraz całkowitych kosztów kontraktów, uwzględniających wszystkie niezbędne szacunki dotyczące zidentyfikowanych rodzajów ryzyka, ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów oraz ujęcia przewidywanych strat.</p> <p>Ze względu na istotność oraz wrażliwość wyceny w obszarze szacunków, uznaliśmy powyższe zagadnienie jako kluczową sprawę z badania.</p>	<p>Nasze procedury badania, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym mechanizmów kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu wyceny kontraktów i ich ujęcia, • kierowanie zapytań odnoszących się do statusu realizacji wybranych kontraktów (w oparciu o wybraną próbę kontraktów), w tym aktualności kluczowych szacunków, oceny kluczowych rodzajów ryzyka związanych z realizacją kontraktów oraz ich uwzględnienia w wycenie, do personelu odpowiedzialnego za realizację tych kontraktów, jak również do pracowników działu finansowego oraz Zarządu Spółki, • zapoznanie się z treścią, warunkami, istotnymi założeniami kontraktów oraz szacunkami dokonanymi przez Zarząd w odniesieniu do kosztów kontraktów, • analizę alokacji i kompletności kosztów oraz analizę rozpoznanych przychodów w ramach poszczególnych kontraktów zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego, w tym zgodność z zawartymi umowami, • analizę zmian marży w czasie realizacji poszczególnych kontraktów, w tym uzyskanie zrozumienia odchyłeń od pierwotnego budżetu kontraktu, • analizę przedstawionej dokumentacji źródłowej, w tym posiadanych przez Zarząd wewnętrznych oraz zewnętrznych opracowań odnoszących się do potencjalnych i istniejących rodzajów ryzyka oraz sporów związanych z realizacją kontraktów,

<p>Polityka rachunkowości Spółki w zakresie wyceny i ujmowania kontraktów została szerzej opisana w nocie 3 „<i>Stosowane zasady rachunkowości</i>” sprawozdania finansowego. Dodatkowo, w nocie 24 „<i>Kontrakty długoterminowe</i>” Zarząd Spółki zaprezentował ujawnienia liczbowe oraz informację na temat niepewności szacunków związanych z wyceną kontraktów, o czym mowa także w nocie 2 „<i>Profesjonalny osąd i istotne szacunki</i>”.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ocenę adekwatności ujęcia rezerw na udzielone gwarancje, kar umownych innych kosztów powiązanych z kontraktami oraz zdarzeń następujących po dacie bilansowej do daty sporządzenia niniejszego Sprawozdania z badania, ocenę ujęcia skutków wyceny oraz adekwatności ujawnień w zakresie wyceny kontraktów dokonanych w sprawozdaniu finansowym.
<p><i>Ujęcie transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi</i></p> <p>W trakcie roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka w ramach swojej działalności przeprowadziła liczne istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi (transakcje związane z podstawową działalnością Spółki oraz zdarzenia mające charakter jednorazowy wykraczający poza podstawową działalność przedsiębiorstwa), obejmujące między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> sprzedaż jednostki zależnej Fugo Zamet sp. z o.o. do Famur Famak S.A., będącej jednostką zależną spółki TDJ S.A. sprawującej pośrednio kontrolę nad Grupą Kapitałową Zamet S.A., umorzenie zobowiązania wobec TDJ Equity III Sp. z o.o., będącej jednostką zależną spółki TDJ S.A. sprawującej pośrednio kontrolę nad Grupą Kapitałową Zamet S.A. <p>Ujęcie i prezentacja transakcji z podmiotami powiązаныmi jest istotna z punktu widzenia realizowanych wyników oraz ryzyka o charakterze gospodarczym i podatkowym.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu interpretacji przez Zarząd Spółki poszczególnych transakcji z podmiotami powiązаныmi w zakresie ich ujęcia księgowego i podatkowego oraz procesu oceny ekspozycji podatkowej przez Zarząd Spółki dla poszczególnych kwestii. Ponadto udokumentowaliśmy nasze zrozumienie stosowanych polityk rachunkowości oraz zaimplementowanych przez Zarząd Spółki mechanizmów kontrolnych.</p> <p>W szczególności, w ramach prac przeprowadziliśmy procedury obejmujące między innymi następujące czynności:</p> <ul style="list-style-type: none"> ocenę poprawności ujęcia transakcji z podmiotami powiązаныmi z perspektywy treści ekonomicznej będącej podstawą do rozpoznania aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów zgodnie z zasadami rachunkowości, analizę potencjalnych rodzajów ryzyka podatkowego przy wsparciu naszych wewnętrznych specjalistów z zakresu prawa podatkowego,

<p>Interpretacja co do sposobu rozliczenia transakcji pomiędzy podmiotami powiązany jest istotnym obszarem osądu Zarządu Spółki. Przyjęty sposób rozliczenia może odbiegać od interpretacji zewnętrznych podmiotów, w tym urzędów podatkowych, co może wpłynąć istotnie na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Ujęcie transakcji pomiędzy podmiotami powiązany zostało uznane za kluczową sprawę badania z uwagi na istotność skutków tych transakcji, a także ze względu na istotne szacunki dokonywane przez Zarząd w obszarze tych transakcji.</p> <p>Zarząd Spółki przedstawił w nocie 40 „Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej” oraz nocie 41 „Transakcje z podmiotami powiązany” sprawozdania finansowego informację o swoim osądzie dotyczącym ujęcia tych transakcji.</p>	<ul style="list-style-type: none">• ocenę adekwatności ujawnień odnośnie transakcji z jednostkami powiązany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z przepływów Pieniężnych oraz w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.
---	--

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,
- 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.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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 załączonym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

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

W związku z przeprowadzonym badaniem załączonego 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 załączonym 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 roku 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”). 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 załączonym sprawozdaniu finansowym.

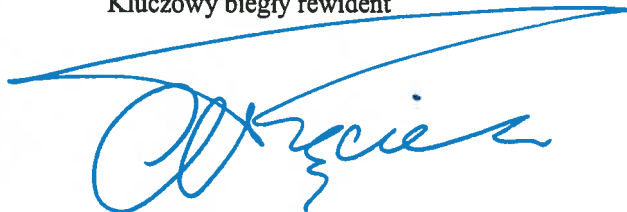
Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

Kluczowy biegły rewident



Piotr Chęciek
Biegły rewident
nr w rejestrze: 13253

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa