

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM Spółka Akcyjna

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

SWGK Audyt Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000190899
NIP: 7831586880
Kap. zakł.: 100.000,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000260494
NIP: 7792294095
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251890
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 5.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chorzowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000347986
NIP: 6351808127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. sp. k.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000350688
NIP: 7792371565

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATREM Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), w której jednostką dominującą jest ATREM Spółka Akcyjna z siedzibą w Złotnikach, ul. Czołgowa 4, na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

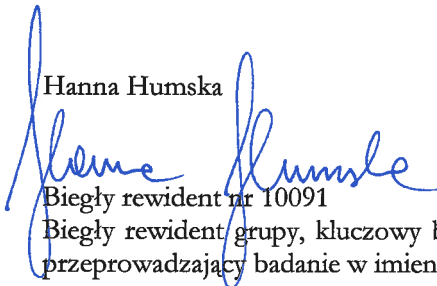
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

4. Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami 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,

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Hanna Humska



Biegły rewident nr 10091

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 19 marca 2015 roku

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest ATREM Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostką Dominującą”). Siedziba Jednostki Dominującej znajduje się w Złotnikach, ul. Czołgowa 4.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia ATREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ATREM Spółka Akcyjna na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 grudnia 2007 roku sporządzonej w formie aktu notarialnego przed notariuszem Maciejem Celichowskim (Repertorium A Nr 20378/2007). Czas trwania Jednostki Dominującej i jednostek podporządkowanych jest nieoznaczony.

Aktualnie Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Poznaniu, pod numerem KRS 0000295677

Jednostka Dominująca otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7772428084 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 639688384.

Jednostka Dominująca działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Jednostki Dominującej jest:

- produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

W badanym okresie Jednostka Dominująca prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wpisem do rejestru przedsiębiorców, polegającą głównie na świadczeniu kompleksowych usług związanych z zapleczem inżynieryjnym dużych projektów infrastrukturalnych i budowlanych, tj. automatyki, telemetrii, regulacji, elektroniki i metrologii.

Jednostka podporządkowana prowadzi działalność w zakresie zbieżnym z działalnością Jednostki Dominującej.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Jednostce Dominującej wyniosło 164 osoby.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 4 615 tys. zł i dzielił się na 9 230 079 akcji o wartości nominalnej 0,5 złotych każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 60 380 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Jednostki Dominującej struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba głosów (tys.) | Liczba akcji (tys.) | Wartość nominalna akcji (tys. zł) | Udział w kapitale podstawowym (%) |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Konrad Śniatała | 7 722,7 | 4 117,8 | 2 058,9 | 44,61 |
| Marek Adam Korytowski | 1 201,8 | 631,9 | 316,0 | 6,85 |
| Gabriela Maria Śniatała | 961,7 | 480,9 | 240,4 | 5,21 |
| ING OFE | 827,0 | 827,0 | 413,5 | 8,96 |
| Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych | 708,6 | 708,6 | 354,3 | 7,68 |
| Pozostali akcjonariusze | 2 463,9 | 2 463,9 | 1 231,9 | 26,69 |
| Razem kapitał zakładowy | 13 885,7 | 9 230,1 | 4 615,0 | 100,0 |

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Jednostki Dominującej na dzień 19 marca 2015 w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze głównych Akcjonariuszy.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmował 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Władzami Jednostki Dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Konrad Śniatała - Prezes Zarządu,
- Marek Korytowski - Wiceprezes Zarządu,
- Łukasz Kalupa - Członek Zarządu,
- Przemysław Szmyt - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Tadeusz Kowalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Hanna Krawczyńska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Gabriela Śniatała - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Andrzej Rybarczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Kuśpik - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

1.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej ATREM Spółka Akcyjna wchodziła następująca jednostka zależna:

| Lp. | Nazwa Spółki | Metoda konsolidacji | Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym | Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego | Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|-----|---------------------|---------------------|---|--|--|
| 1 | Contrast Sp. z o.o. | konsolidacja pełna | bez zastrzeżeń | 4Audyty Sp. z o.o. | 31.12.2014 |

W porównaniu z rokiem ubiegłym nie wystąpiły zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją.

Jednostka Dominująca skonsolidowała wszystkie spółki zależne.

1.3. Odstępstwa od zasad konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917, biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident Hanna Humska, nr ewidencyjny 10091, wydała o tym sprawozdaniu w dniu 18 marca 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 07 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATREM S.A. z dnia 17 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25 czerwca 2014 roku.

1.5. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie grupy, kluczowym biegłym rewidencie

SWGK Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu SWGK Audyt Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierował biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident Hanna Humska nr ewidencyjny 10091.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej ATREM S.A. uchwałą numer 02/11/2014 z dnia 21 listopada 2014 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 26 listopada 2014 roku, zawartej pomiędzy Zarządem Jednostki Dominującej a firmą SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4.

1.6. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityka) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało przeprowadzone w dniach od 13 do 19 marca 2015 roku.

1.7. Deklaracja niezależności

SWGK Audyt Sp. z o.o., członkowie zarządu, biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ATREM Spółka Akcyjna, sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

1.8. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej w pisemnym oświadczeniu z dnia 19 marca 2015 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ujawnieniu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd Jednostki Dominującej oświadczył także, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w latach 2014, 2013 i 2012 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

| Nazwa wskaźnika | Formuła obliczeniowa | Wartość pożądana | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|---|---------------------|---------|---------|---------|
| Przychody ze sprzedaży (tys. zł) | | | 120 510 | 106 947 | 129 349 |
| Suma aktywów (tys. zł) | | | 106 594 | 106 943 | 108 599 |
| Kapitał własny (tys. zł) | | | 60 380 | 61 216 | 59 571 |
| Całkowity dochód za okres (tys. zł) | | | 640 | 1 645 | -12 081 |
| | | | | | |
| Zyskowność sprzedaży | $\frac{\text{zysk (strata) ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | max | 11,6% | 15,7% | 7,3% |
| Rentowność sprzedaży brutto | $\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$ | max | 1,4% | 2,5% | -11,4% |
| Rentowność sprzedaży netto | $\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$ | max | 0,9% | 1,7% | -9,3% |
| Rentowność kapitału własnego | $\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$ | max | 1,8% | 3,1% | -16,9% |
| Rentowność aktywów | $\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{aktywa ogółem}}$ | max | 1,0% | 1,7% | -11,1% |
| | | | | | |
| Wskaźnik rotacji majątku | $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$ | max | 1,1 | 1,0 | 1,2 |
| | | | | | |
| Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych | $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$ | max | 4,3 | 3,7 | 4,3 |
| | | | | | |
| Wskaźnik rotacji należności w dniach | $\frac{(\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług})}{\text{przychody ze sprzedaży}} \cdot 360$ | min | 117 | 101 | 109 |
| | | | | | |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach | $\frac{(\text{średni stan zapasów})}{\text{koszty działalności operacyjnej}} \cdot 360$ | min | 4 | 7 | 9 |
| | | | | | |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach | $\frac{(\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług})}{\text{koszty działalności operacyjnej - amortyzacja - koszty pracy}} \cdot 360$ | min | 80 | 90 | 100 |
| | | | | | |
| Współczynnik zadłużenia | $\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitały ogółem}}$ | 0,3 - 0,5 | 0,4 | 0,4 | 0,5 |

| | | | | | |
|---|---|-----------|----------|----------|----------|
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym | kapitał własny/ kapitał obcy | >1 | 1,3 | 1,3 | 1,2 |
| Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny/aktywa trwałe | >1 | 1,6 | 1,5 | 1,4 |
| Trwałość struktury finansowania | kapitał własny/pasywa ogółem | max | 0,6 | 0,6 | 0,5 |
| Wskaźnik płynności szybkiej | (inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe | 0,8 - 1,2 | 1,8 | 1,7 | 1,6 |
| Wskaźnik płynności bieżącej | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe | 1,5 - 2,0 | 1,8 | 1,8 | 1,7 |
| Pokrycie zobowiązań należnościami | należności handlowe/ zobowiązania handlowe | >1 | 1,6 | 2,2 | 1,7 |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.) | aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe | - | 30 889,3 | 29 178,7 | 28 370,2 |
| Udział kapitału pracującego w całości aktywów | kapitał obrotowy/ aktywa ogółem | max | 29,0% | 27,3% | 26,1% |

W badanym okresie, na skutek wypracowania niższego wyniku finansowego niż w roku poprzednim, pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki rentowności.

Współczynnik zadłużenia utrzymał się na poziomie z roku poprzedniego i wyniósł 0,4. Również wskaźniki płynności utrzymały się w granicach uznawanych za pożądane.

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W nocie numer 5 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez te jednostki.

W trakcie przeprowadzonego badania, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi co spowodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 106 594 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1 041 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące skonsolidowane całkowite dochody w kwocie 640 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 836 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9 494 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4.2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz spełnia istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

4.3. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane sporządzone za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

4.4. Zasady (polityka) rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada aktualną dokumentację, opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady (politykę) rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej. Zasady (polityka) rachunkowości Grupy zostały przedstawione w nocy numer 13 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Przyjęte przez Jednostkę Dominującą zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

W 2014 roku Grupa Kapitałowa zmieniła prezentację zaliczek na dostawy, które poprzednio prezentowane były w pozycji zapasy, obecnie prezentowane są w pozycji należności handlowe i pozostałe należności.

Dane porównawcze uwzględniają przekształcenia ujawnione w nocy numer 10 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zarząd Jednostki Dominującej

zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

4.5. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.6. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.7. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalony stan wartości firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2014 roku jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów aktualizujących wartość firmy z konsolidacji oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w badanym okresie zostały zaprezentowane w nocie numer 30 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

4.8. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. W sprawozdaniu skonsolidowanym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz prawidłowych wyłączeń z tytułu dywidend. Wyłączenia wynikają bezpośrednio z dokumentacji konsolidacyjnej.

4.9. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa ATREM Spółka Akcyjna nie dokonała sprzedaży posiadanych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

4.10. Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności Grupy Kapitałowej przedstawiona została w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.11. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe noty objaśniające, zawierające informacje, pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

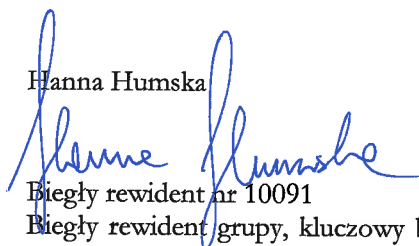
Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

4.12. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności, pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku, są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 i 3 Ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają odpowiednie postanowienia 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Hanna Humska



Biegły rewident nr 10091

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Poznań, dnia 19 marca 2015 roku