

ATREM

Spółka Akcyjna

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORT Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2015 ROKU

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATREM Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Złotnikach, ul. Czołgowa 4, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

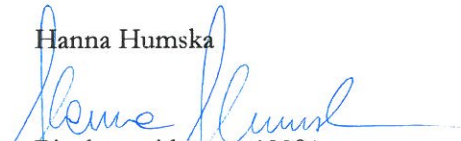
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

4. Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego 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

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 17 marca 2016 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ATREM SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą ATREM Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się w Złotnikach, ul. Czołgowa 4.

Spółka 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 Spółki jest nieoznaczony.

Aktualnie Spółka 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.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7772428084 oraz numer REGON 639688384.

Spółka działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki 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 Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wpisem do rejestru przedsiębiorców, a polegającą głównie na świadczeniu kompleksowych usług w zakresie szeroko rozumianego zaplecza inżynieryjnego dużych projektów infrastrukturalnych i budowlanych, tj. automatyki, telemetrii, regulacji, elektroniki i metrologii.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce wyniosło 177 osób. Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 171 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 4 615 tys. zł i dzielił się na 9 230 079 akcji o wartości nominalnej 0,5 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 56 130 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2015 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	44,6
Marek Adam Korytowski	1 201,8	631,9	316,0	6,9
Gabriela Maria Śniatała	961,7	480,9	240,4	5,2
ING OFE	800,0	800,0	400,0	8,7
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	1 452,3	1 452,3	726,1	15,7
Pozostali akcjonariusze	747,2	747,2	873,6	18,9
Razem kapitał zakładowy	13 885,7	9 230,1	4 615,0	100,0

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje w liczbie 4 655 600 mają uprzywilejowanie pod względem prawa głosu (dwa głosy na jedną akcję).

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Spółki na dzień 17 marca 2016 roku w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze głównych Akcjonariuszy.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ATREM S.A. Jednostką powiązaną ze Spółką jest Contrast Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim.

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

W skład Zarządu Spółki 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 2015 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki 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 2015 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu SWGK Audyt Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917, kluczowy biegły rewident Hanna Humska, nr ewidencyjny 10091, wydała o tym sprawozdaniu w dniu 19 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 04 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna z dnia 11 czerwca 2015 roku. Na podstawie Uchwały numer 08 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna z dnia 11 czerwca 2015 roku zysk netto w kwocie 750,6 tys. zł podzielono w następujący sposób:

- kwotę 738,4 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- kwotę 12,2 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 czerwca 2015 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2015 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i 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 sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Hanna Humska nr ewidencyjny 10091.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza ATREM Spółka Akcyjna uchwałą numer 02/09/2015 z dnia 30 września 2015 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 9 października 2015 roku, zawartej pomiędzy ATREM Spółka Akcyjna a firmą SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało przeprowadzone w dniach od 1 grudnia 2015 roku do 17 marca 2016 roku z przerwami w tym w siedzibie Spółki w dniach od 1 do 3 grudnia 2015 roku oraz od 29 lutego do 4 marca 2016 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

SWGK Audyt Sp. z o.o., członkowie zarządu, 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 sprawozdaniu finansowym ATREM Spółka Akcyjna sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 17 marca 2016 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki oświadczył także, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE
2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2015, 2014 i 2013 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			75 944	70 986	58 711
Suma aktywów (tys. zł)			74 620	93 323	83 640
Kapitał własny (tys. zł)			56 130	56 338	57 464
Całkowite dochody za okres (tys. zł)			531	350	1 405
Zyskowość sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	0,6%	-1,4%	4,6%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	1,1%	1,7%	3,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	0,7%	1,1%	2,8%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	1,0%	1,4%	2,9%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	0,7%	0,8%	1,9%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,0	0,8	0,7
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwałe	max	3,9	3,6	2,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	119	134	145
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	9	12	18
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej- koszty pracy- amortyzacja))*360	min	96	114	99
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,2	0,4	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	3,0	1,5	2,2

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,1	1,1	1,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,8	0,6	0,7
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,6	1,3	1,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,7	1,4	1,6
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	2,1	1,3	2,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	10 958,0	12 576,5	12 853,1
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	14,7%	13,5%	15,4%

W roku badanym, w stosunku do roku poprzedniego, pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki rentowności. Poprawa wystąpiła w zakresie wskaźników rotacji, zadłużenia oraz płynności.

Kapitał obrotowy netto obniżył się do poziomu 10 958 tys. zł.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

W nocy numer 6 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd Spółki poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W trakcie przeprowadzonego badania, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

2. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzona do stosowania przez Zarząd Spółki.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są za pomocą komputerowego systemu ewidencji księgowej iScala w siedzibie Spółki.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach i są one zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym.

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

3. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Informacje na temat zbadanego sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 74 620 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w kwocie 531 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 531 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 208 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 044 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4.2. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

4.3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

4.4. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

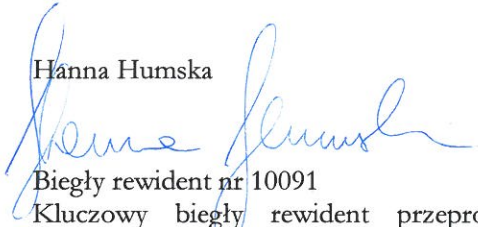
Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

4.5. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd potwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.

Hanna Humska



Biegły rewident nr 10091

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 17 marca 2016 roku