

**GRUPA KAPITAŁOWA
ATREM Spółka Akcyjna**

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATREM Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Grupą”), 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 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 (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.

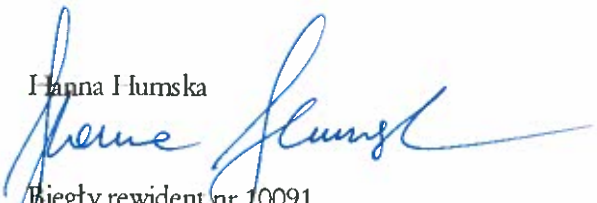
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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 wyrywkowy – 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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 2013 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 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 (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

Izabela Iłumska



Biegły rewident nr 10091
Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.
61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 18 marca 2014 roku

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 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 176 osób.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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 61 216 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Jednostki Dominującej struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 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
Pozostali akcjonariusze	3 199,5	3 199,5	1 599,7	34,6
Razem kapitał zakładowy	13 885,7	9 230,1	4 615,0	100,0

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Jednostki Dominującej na dzień 18 marca 2014 roku w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze głównych akcjonariuszy.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmował 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 2013 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 | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Andrzej Rybarczyk | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Wojciech Kuśpik | - Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie od 1 stycznia 2013 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 2013 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	4Audyt Sp. z o.o.	31.12.2013

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

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 2012 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 15 marca 2013 roku opinię z uzupełniającymi objaśnieniami:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż Jednostka Dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązanie z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości 3 600 tys. zł, które jest wymagalne do końca 2014 roku. Część kredytu przypadająca do spłaty w 2013 roku w wysokości 1 800 tys. zł została przez Jednostkę Dominującą zaprezentowana w bilansie jako zobowiązanie długoterminowe. Na skutek poniesionej straty netto, Jednostka nie spełniła konwenantu wynikającego z zawartej umowy kredytowej związanego z wymaganym poziomem wskaźnika marży zysku netto, w wyniku czego bank może podjąć decyzję wypowiedzenia umowy kredytu w całości lub w części i wówczas zobowiązanie stałoby się wymagalne na żądanie. W związku z tym zobowiązanie to powinno zostać w całości zaprezentowane jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Ponadto zwracamy uwagę na fakt, iż na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa miała również przyznane i niewykorzystane kredyty w rachunkach bieżących o łącznej wartości 17 533 tys. zł oraz umowy o gwarancje bankowe, których jedną z form zabezpieczeń są cesje na rzecz banku wierzytelności należnych (obecnych i przyszłych) Grupie z tytułu umów długoterminowych w wysokości 25 675 tys. zł, o czym Zarząd Jednostki Dominującej poinformował w notcie nr 33 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Na skutek poniesionej straty netto nie zostały spełnione konwenanty wynikające również z tych umów, na skutek czego istnieje ryzyko ich wypowiedzenia, co przy jednocześnie ewentualnych zatorach płatniczych, bądź pogorszeniu sytuacji finansowej generalnych wykonawców, na rzecz których Grupa Kapitałowa wykonuje usługi, może wystąpić ryzyko pogorszenia jej płynności finansowej. Zarząd Jednostki Dominującej poinformował o tym rodzaju ryzyka w notcie nr 52.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą numer 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna z dnia 26 kwietnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 1 sierpnia 2013 roku.

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

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski 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 Spółka Akcyjna uchwałą numer 01/10/2013 z dnia 23 października 2013 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 19 listopada 2013 roku, zawartej pomiędzy Zarządem Jednostki Dominującej a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

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 (polityką) 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 2013 roku zostało przeprowadzone w dniach od 13 do 18 marca 2013 roku.

1.7. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski 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 ust. 3 i 4 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 2013 roku.

1.8. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej w pisemnym oświadczeniu z dnia 18 marca 2013 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. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	39 628	43 362	47 923
Wartości niematerialne	1 609	2 030	2 156
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092	1 092
Rzeczowe aktywa trwałe	28 704	30 274	32 115
Należności długoterminowe	3 095	1 930	1 462
Nieruchomości inwestycyjne	-	1 547	2 854
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	148	106	185
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 980	6 383	8 059
Aktywa obrotowe	65 773	63 890	101 812
Zapasy	3 249	3 794	4 077
Należności handlowe oraz pozostałe należności	57 021	52 469	90 729
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	398	2 813
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	753	725	876
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 717	6 504	3 317
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	1 542	1 347	-
Aktywa razem	106 943	108 599	149 735

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	61 216	59 571	71 652
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Kapitał zapasowy - nieruchomości inwestycyjne	401	614	614
Kapitał zapasowy - płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	33 419	45 500	40 828
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	1 858	-12 081	4 672
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	-	-	-
Kapitał własny ogółem	61 216	59 571	71 652
Zobowiązania długoterminowe	4 581	6 798	13 915
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 800	4 200
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	17
Pozostałe zobowiązania finansowe	400	400	400
Pozostałe zobowiązania	1 242	1 023	457
Rezerwy	80	76	90
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 859	3 499	8 751
Zobowiązania krótkoterminowe	41 146	42 230	64 168
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	36 289	34 781	49 729
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	456	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	305	1 800	12 084
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	17	398
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Rezerwy	4 552	5 176	1 957
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	45 727	49 028	78 083
Pasywa razem	106 943	108 599	149 735

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2013 – 31.12.2013 tys. zł	01.01.2012 – 31.12.2012 tys. zł	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	431	132	1 409
Przychody netto ze sprzedaży usług	106 516	129 217	153 528
Przychody ze sprzedaży	106 947	129 349	154 937
Koszt własny sprzedaży	90 185	119 871	132 049
Zysk brutto ze sprzedaży	16 762	9 478	22 888
Pozostałe przychody operacyjne	2 169	940	1 704
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	14 115	16 121	16 552
Pozostałe koszty operacyjne	2 189	7 623	953
Zysk z działalności operacyjnej	2 627	-13 326	7 087
Przychody finansowe	444	95	401
Koszty finansowe	400	1 474	1 588
Zysk brutto	2 671	-14 705	5 900
Podatek dochodowy	813	- 2 624	1 288
Zysk netto przypisany	1 858	- 12 081	4 672
- akcjonariuszom jednostki dominującej	1 858	- 12 081	4 672
- akcjonariuszom niesprawującym kontroli	-	-	-

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2013 – 31.12.2013 tys. zł	01.01.2012 – 31.12.2012 tys. zł	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł
Zysk/strata netto	1 858	- 12 081	4 672
Inne całkowite dochody:			
Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego			
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>			
Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-262		
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	49		
Skonsolidowane całkowite dochody ogółem	1 645	-12 081	4 671
Skonsolidowane całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 645	-12 081	4 672
udziałom niekontrolującym			

2.4. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w latach 2013, 2012 i 2011 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			106 947	129 349	154 937
Suma aktywów (tys. zł)			106 943	108 599	149 735
Kapitał własny (tys. zł)			61 216	59 571	71 652
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			1 645	-12 081	4 672
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	15,7%	7,3%	14,8%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	2,5%	-11,4%	3,8%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	1,7%	-9,3%	3,0%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	3,1%	-16,9%	7,0%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	1,7%	-11,1%	3,1%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,0	1,2	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	3,7	4,3	4,8
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*360	min	135	114	115
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/ koszty działalności operacyjnej)*360	min	11,9	10	10
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/ koszty działalności operacyjnej-amortyzacja- koszty pracy))*360	min	90,4	103	107
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,4	0,5	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	1,3	1,2	0,9
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,5	1,4	1,5

Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,6	0,5	0,5
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,7	1,6	1,6
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,8	1,7	1,6
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,2	1,7	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	29 178,7	28 370,2	39 601,0
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	27,3%	26,1%	26,4%

W roku 2013 wydłużeniu uległ średni okres spływu należności z 114 na 135 dni.

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W nocie numer 5 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej oraz spółki zależnej będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez te spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego oraz, że nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących za zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi co spowodowałoby nasze przekonanie, że ATREM Spółka Akcyjna nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. 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.

4.2. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmują dane sporządzone za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

4.3. 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 punkcie nr 13 dodatkowych informacji i objaśnień Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

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

4.4. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.5. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2013 roku stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Na dzień 31 grudnia 2013 roku udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

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

4.6. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalony stan wartości firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w nocie nr 28 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

4.7. Wyłączenia konsolidacyjne

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych

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.

Wyłączenia niezrealizowanych wyników zawartych w aktywach oraz z tytułu dywidend

W badanym okresie nie wystąpiły korekty z tytułu wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz wyłączeń z tytułu dywidend. Wyłączenia wynikają bezpośrednio z dokumentacji konsolidacyjnej.

4.8. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa ATREM Spółka Akcyjna nie dokonała sprzedaży posiadanych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

4.9. 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 2013 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.10. 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 2013 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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.

4.11. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

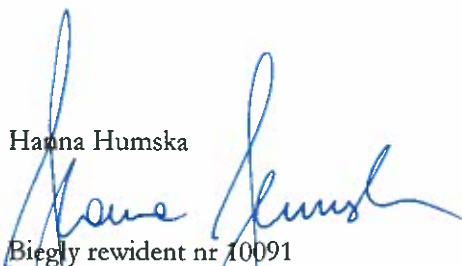
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności, pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 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 (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

4.12. Przestrzeganie przepisów prawa

Uzyskaliśmy od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd potwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu i umowy jednostek Grupy Kapitałowej, mających wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Hanna Humska



Biegły rewident nr 10091

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych,

numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 13 stron.

Poznań, dnia 18 marca 2013 roku