

ATREM
Spółka Akcyjna

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATREM Spółka Akcyjna z siedzibą w Złotnikach, ul. Czołgowa 4, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 (Dz. U. z 2013r. 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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

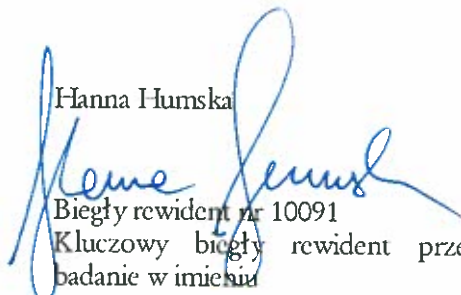
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę dokonanych przez Zarząd 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 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki 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 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).


Hanna Humska
Biegły rewident nr 10091
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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ATREM SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 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 nadany przez Główny Urząd Statystyczny 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 176 osób.

Kapitał zakładowy Spółki 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 Spółki na ten dzień wynosił 57 464 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału 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 uzyskanymi od Spółki na dzień 18 marca 2014 roku w okresie od 1 stycznia do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze głównych akcjonariuszy.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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, 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 2013 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 | - 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.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 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, kluczowy biegły rewident Hanna Humska, nr ewidencyjny 10091, wydała o tym sprawozdaniu w dniu 15 marca 2013 roku opinię z uzupełniającymi objaśnieniami o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2013 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 2014 roku w wysokości 1 800 tys. zł została przez Spółkę zaprezentowana w bilansie jako zobowiązanie długoterminowe. Na skutek poniesionej straty netto, Spółka nie spełniła konwentantu 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 Spółka 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) Spółce z tytułu umów długoterminowych w wysokości 14 493 tys. zł, o czym Zarząd Spółki poinformował w nocy nr 32 informacji dodatkowej do 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 Spółka wykonuje usługi, może wystąpić ryzyko pogorszenia jej płynności finansowej. Spółka poinformowała o tym rodzaju ryzyka w nocy nr 51.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone uchwałą numer 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATREM S.A. z dnia 26 kwietnia 2013 roku. Na podstawie uchwały numer 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATREM S.A. z dnia 26 kwietnia 2013 roku stratę netto pokryto z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Jednostki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 sierpnia 2013 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2013 roku.

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

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza ATREM S.A. uchwałą numer 01/10/2013 z dnia 23 października 2013 roku.

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

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 jednostki.

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 2013 roku zostało przeprowadzone w dniach od 9 grudnia 2013 roku do 18 marca 2014 roku z przerwami, w tym w siedzibie Spółki w dniu 9 grudnia 2013r. oraz w dniach od 11 do 12 grudnia 2013 roku i w dniach od 3 do 5 marca 2014 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, 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 sprawozdaniu finansowym ATREM S.A. sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 18 marca 2014 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.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

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

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			58 711	71 829	80 793
Suma aktywów (tys. zł)			83 640	83 804	98 283
Kapitał własny (tys. zł)			57 464	56 060	63 107
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			1 405	-7 047	4 116
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	max	4,6%	-6,2%	6,9%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	3,9%	-11,9%	6,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	2,8%	-9,8%	5,1%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	2,9%	-11,2%	7,0%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	1,9%	-8,4%	4,2%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,7	0,9	0,8
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwałe	max	2,9	3,4	3,6
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	145	149	168
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	18	13	13
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej- koszty pracy- amortyzacja))*360	min	99	102	133
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,3	0,3	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	2,2	2,0	1,8

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,1	1,1	1,2
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,7	0,7	0,6
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,5	1,4	1,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,6	1,6	1,6
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	2,1	2,0	1,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	12 853,1	11 982,7	17 351,9
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	15,4%	14,3%	17,7%

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

W nocie numer 6 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, 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 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. 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 Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzona przez Zarząd Spółki.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są za pomocą komputerowego systemu ewidencji 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 Rachunkowości/ 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.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	50 738	52 431	53 458
Wartości niematerialne i prawne	1 405	1 808	1 879
Rzeczowe aktywa trwałe	20 073	21 225	22 464
Należności długoterminowe	2 986	776	333
Inwestycje długoterminowe	23 533	25 080	26 387
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 741	3 542	2 395
Aktywa obrotowe	31 360	30 026	44 825
Zapasy	2 807	2 907	2 698
Należności krótkoterminowe	23 839	25 315	38 709
Inwestycje krótkoterminowe	4 198	1 349	2 834
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	516	455	584
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	1 542	1 347	-
Aktywa razem	83 640	83 804	98 283
PASYWA			
Kapitał własny	57 464	56 060	63 107
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
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	9 481	16 529	12 529
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	16 426	16 426	16 310
Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	4 000	4 000	4 000
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 618	-7 047	4 116
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 176	27 744	35 176
Rezerwy na zobowiązania	4 661	5 406	3 510
Zobowiązania długoterminowe	1 467	2 949	4 193
Zobowiązania krótkoterminowe	20 048	19 389	27 473
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Pasywa razem	83 640	83 804	98 283

4.2. Rachunek zysków i strat

	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 711	71 829	80 793
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	46 761	65 787	64 653
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	11 950	6 042	16 140,0
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	9 225	10 522	10 569
Zysk/Strata ze sprzedaży	2 725	-4 480	5 571
Pozostałe przychody operacyjne	1 468	698	898
Pozostałe koszty operacyjne	1 716	4 121	672
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	2 477	-7 903	5 797
Przychody finansowe	155	72	329
Koszty finansowe	350	710	916
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	2 282	-8 541	5 210
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 282	-8 541	5 210
Podatek dochodowy	664	-1 494	1 094
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	1 618	-7 047	4 116
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/strata netto	1 618	-7 047	4 116

4.3. 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	1 618	-7 047	4 116
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	-	-
Całkowite dochody razem	1 405	-7 047	4 116

4.4. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

4.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, 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.

4.6. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 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 (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

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

4.7. Przestrzeganie przepisów 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

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 11 stron.

Poznań, dnia 18 marca 2014 roku