

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM Spółka Akcyjna

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATREM Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATREM Spółka Akcyjna („Grupa Kapitałowa”) z siedzibą w Złotnikach, ul. Czołgowa 4, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika Jednostki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki Dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa, w tym 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. 2014 r., poz. 133 z późn. zm.) i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej.

Objaśnienie

Zwracamy także uwagę na notę nr 47 dodatkowych informacji i objaśnień, w której Zarząd przedstawił szczegóły dotyczące otrzymanych przez Jednostkę Dominującą w 2016 roku istotnych not obciążeniowych tytułem kar umownych i odszkodowania oraz przedstawił podjęte działania. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej noty zostały wystawione bezpodstawnie. Obecnie trwają postępowania procesowe i mediacyjne, jednak na dzień wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym ostatecznego rozstrzygnięcia i skutków sporów nie da się ocenić. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki Dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi 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. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Jednostki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym, Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

15 marca 2017 roku



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Kluczowy biegły rewident
działający w imieniu

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

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU SPORZĄDZONEGO PRZEZ ATREM PÓŁKA AKCYJNA

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. 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 jednostki zależnej 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 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, metrologii, teletechniki, informatyki oraz klimatyzacji.

W badanym okresie jednostka podporządkowana prowadziła działalność w zakresie zbieżnym z działalnością Jednostki Dominującej.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Jednostce Dominującej wyniosło 157 osób. Średnioroczne zatrudnienie w Jednostce Dominującej wyniosło 142 osoby.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 4 615 tys. zł i dzielił się na 9 230 079 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 54 112 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Jednostki Dominującej struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2016 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
Nationale-Nederlanden 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 serii A Jednostki Dominującej w liczbie 4 655 600 mają uprzywilejowanie pod względem prawa głosu (dwa głosy na jedną akcję).

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Jednostki Dominującej na dzień 15 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmował 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Jednostką powiązaną z Jednostką Dominującą jest Contrast Sp. z o.o.

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 2016 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 2016 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

1.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez SWGK Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917 i uzyskało opinię z uzupełniającym objaśnieniem:

Objaśnienie

Zwracamy także uwagę na notę nr 46 dodatkowych informacji i objaśnień, w której Zarząd Spółki przedstawił szczegóły dotyczące otrzymanych w 2016 roku istotnych not obciążeniowych tytułem kar umownych i odszkodowania oraz przedstawił podjęte działania. Zdaniem Zarządu Spółki noty zostały wystawione bezpodstawnie. Obecnie trwają postępowania procesowe i mediacyjne, jednak na dzień wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym ostatecznego rozstrzygnięcia i skutków sporów nie da się ocenić. Naszą opinię nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej ATREM Spółka Akcyjna wchodziła następująca jednostka zależna:

Lp.	Nazwa i siedziba spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe	Wysokość kapitału własnego na dzień bilansowy
1	Contrast Sp. z o.o., Ostrów Wielkopolski	konsolidacja pełna	Bez zastrzeżeń	B-think Audit Sp. z o.o.	31.12.2016	27 115 tys. zł

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

Zgodnie z wykazem udziałowców otrzymanym od Jednostki Dominującej struktura własności kapitału Contrast Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiała się następująco:

Udziałowiec	Liczba głosów	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
ATREM Spółka Akcyjna	35 818	35 818	17 909,0	100,0
Razem kapitał zakładowy	35 818	35 818	17 909,0	100,0

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Jednostki Dominującej na dzień 15 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Udziałowców Contrast Sp. z o.o.

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 2015 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu SWGK Audyt 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 17 marca 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 06 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATREM Spółka Akcyjna z dnia 25 maja 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 15 czerwca 2016 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 Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej ATREM Spółka Akcyjna uchwałą numer 01/11/2016 z dnia 17 listopada 2016 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28 listopada 2016 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 (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 2016 roku zostało przeprowadzone w dniach od 10 do 15 marca 2017 roku.

1.7. Deklaracja niezależności

Podmiot uprawniony SWGK Audyt Sp. z o.o., kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu 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.

1.8. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej w pisemnym oświadczeniu z dnia 15 marca 2017 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 2016, 2015 i 2014 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku, 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015	2014
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			115 638	144 420	120 510
Suma aktywów (tys. zł)			85 430	103 760	106 594
Kapitał własny (tys. zł)			54 112	60 994	60 380
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)			(-)6 420	1 353	640
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk (strata) ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	-2,6%	11,7%	11,6%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	-4,5%	1,4%	1,4%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	-5,6%	0,9%	0,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	-10,6%	2,3%	1,8%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk (strata) netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	-7,5%	1,3%	1,0%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,4%	1,4	1,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$	max	4,0%	5,2	4,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług, w tym z tyt. wyceny kontraktów}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \cdot 360$	min	100	116	117
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{średni stan zapasów}}{\text{koszty działalności operacyjnej}} \cdot 360$	min	9	6	4
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług, w tym z tyt. wyceny kontraktów}}{\text{(koszty działalności operacyjnej - amortyzacja - koszty pracy)}} \cdot 360$	min	64	71	80
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitały ogółem}}$	0,3 - 0,5	0,4	0,4	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}}$	>1	1,7	1,4	1,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	>1	1,5	1,6	1,6
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{pasywa ogółem}}$	max	0,6	0,6	0,6

Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw)	0,8 - 1,2	1,8	1,7	1,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw)	1,5 - 2,0	1,9	1,8	1,8
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe, w tym z tyt. wyceny kontraktów/ zobowiązania handlowe, w tym z tyt. wyceny kontraktów	>1	2,9	4,8	1,6
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe (bez rezerw)	-	24 261,4	28 813,0	27 585,0
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy (bez rezerw)/ aktywa ogółem	max	28,4%	29,4%	29,0%

W badanym okresie, na skutek wypracowania ujemnego wyniku finansowego, pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki zyskowności sprzedaży i rentowności.

Wskaźniki zadłużenia w okresach objętych analizą utrzymywały się w granicach uznawanych za bezpieczne.

Wskaźniki płynności szybkiej i bieżącej wzrosły o 0,1 w stosunku do roku poprzedniego.

Kapitał obrotowy netto obniżył się do poziomu 24 261,4 tys. zł.

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W nocie numer 5 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie finansowe 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 2016 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 Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Zwracamy uwagę na notę nr 5 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił informacje o podjętych działaniach zmierzających do odnowienia i przedłużenia istotnych umów finansowania w postaci kredytu oraz gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, których terminy kończą się w 2017 roku. Jak wskazano w nocie nr 5, na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku, kwota zadłużenia z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (Umowa kredytowa nr 06/131/07/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 04 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami) wyniosła 8 447 tys. zł. Kwota pozostała do wykorzystania przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem na wyżej wskazany dzień wyniosła 4 053 tys. zł.

Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, tj. 15 marca 2017 roku, zadłużenie Grupy Kapitałowej z tytułu w/w kredytu wyniosło 4 431 tys. zł. Kwota pozostała do wykorzystania przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła 8 069 tys. zł. Na dzień 15 marca 2017 roku spółka zależna Contrast Sp. z o.o. dysponowała środkami na rachunku bieżącym w wysokości 12 536 tys. zł.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Informacje na temat zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 85 430 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie 6 420 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące skonsolidowane całkowite ujemne dochody w kwocie (-)6 420 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6 882 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9 136 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 wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 nr 13 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 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, zgodnie 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 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

W nocie nr 47 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd przedstawił szczegóły dotyczące otrzymanych przez Jednostkę Dominującą w 2016 roku istotnych not obciążeniowych tytułem kar umownych i odszkodowania oraz przedstawił podjęte działania. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej noty zostały wystawione bezpodstawnie. Obecnie trwają postępowania procesowe i mediacyjne, jednak na dzień wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym ostatecznego rozstrzygnięcia i skutków sporów nie da się ocenić. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie.

4.6. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku stan kapitałów własnych przypisanych akcjonariuszom Jednostki Dominującej jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie nr 36 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.7. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalony stan wartości firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2016 roku jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania oceny utraty jej wartości oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w badanym okresie zostały zaprezentowane w nocie nr 30 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 roku Grupa Kapitałowa ATREM Spółka Akcyjna nie dokonała sprzedaży posiadanych udziałów w jednostce podporządkowanej.

4.10. Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiona została w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.11. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki Dominującej.

4.12. 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 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.).

4.13. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi 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. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu Jednostki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, Jednostka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4.14. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd potwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu i umowy jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym mających istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200
Kluczowy biegły rewident działający 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 11 stron.

Poznań, 15 marca 2017 roku