

ATREM
Spółka Akcyjna

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2010 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy ATREM Spółka Akcyjna

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 2010 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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.

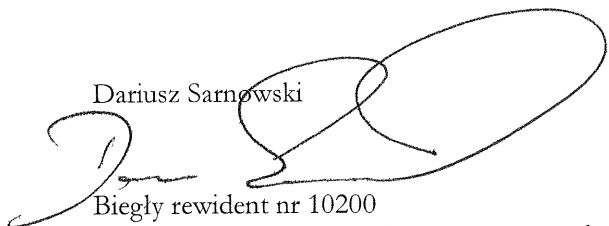
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 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 umowy Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 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).

Dariusz Sarnowski



Biegły rewident nr 10200

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 15 marca 2011 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 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 polegającym 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 227 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 4 580 tys. zł i dzielił się na 9 160 079 akcji o wartości nominalnej 0,50 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 58 903 tys. zł.

Zgodnie z punktem 7 Sprawozdania Zarządu z działalności, struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Procent posiadanych głosów (%)	Liczba akcji (tys.)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Konrad Śniatała	58,3	4 444,8	2 222,4	48,5
Marek Adam Korytowski	9,0	669,9	334,9	7,3
Gabriela Maria Śniatała	6,9	480,9	240,4	5,3
ING OFE	5,6	770,1	385,1	8,4
Pozostali akcjonariusze	20,2	2 794,4	1 397,2	30,5
Razem kapitał zakładowy	100,0	9 160,1	4 580,0	100,0

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje mają uprzywilejowanie pod względem głosu.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia wydania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 25 stycznia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 003/2008 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii B w ramach Programu Motywacyjnego oraz wyłączenia prawa poboru zdecydowało o podwyższeniu kapitału akcyjnego o łączną kwotę 105 tys. zł. Podwyższenie kapitału o kwotę 35 tys. zł zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu dnia 17 grudnia 2010 roku.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Contrast Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim,
- Dom-Mar Sp. z o.o. z siedzibą w Przeźmierowie.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia wydania opinii wystąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki; w dniu 1 kwietnia 2010 roku powołano Przemysława Szmyta na Członka Zarządu, na mocy uchwały nr 02/04/2010 Rady Nadzorczej Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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 Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 23 kwietnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATREM S.A. z dnia 7 czerwca 2010 roku. Na podstawie Uchwały numer 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATREM S.A. z dnia 7 czerwca 2010 roku, zysk przeznaczono na zwiększenie kapitału rezerwowego w wysokości 3 500 tys. zł oraz na zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 3 553 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Jednostki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2010 roku.

Dodatkowe informacje i objaśnienia, sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2512 w dniu 21 grudnia 2010 roku.

Bilans zamknięcia przed przekształceniem za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2010 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 Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza ATREM S.A. uchwałą numer 02/10/2010 z dnia 19 października 2010 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 22 października 2010 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 2010 roku zostało przeprowadzone w dniach od 17 stycznia do 15 marca 2011 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 17 do 28 stycznia 2011 roku oraz od 28 lutego do 4 marca 2011 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 2010 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 15 marca 2011 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 także oświadczył, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową jednostki w latach 2010, 2009 i 2008 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2010	2009	2008
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			123 417	79 074	74 257
Suma aktywów (tys. zł)			102 106	88 630	73 184
Kapitał własny (tys. zł)			58 903	47 716	39 304
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			10 662	7 891	5 879
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	10,3%	10,6%	13,0%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	10,9%	11,2%	10,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/przychody netto ze sprzedaży	max	8,7%	8,9%	8,0%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	22,4%	17,3%	17,9%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto/aktywa ogółem	max	10,6%	8,0%	8,2%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,2	0,9	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwałe	max	5,4	3,5	6,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	105	132	65
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	6	6	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy- amortyzacja))*360	min	139	125	54
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	1,4	1,2	1,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,5	1,3	1,9

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2010	2009	2008
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	1,8	1,6	1,7
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,9	1,7	1,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,8	1,4	1,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	30 072,1	21 431,0	22 608,0
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	29,4%	24,2%	30,9%

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 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 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W punkcie numer 6 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada 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.

W badanym roku obrotowym w Spółce stosowano komputerowy system ewidencji księgowej iScala, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce.

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.

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. Sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z pełnego dochodu, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami zawierają wszystkie informacje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości/Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

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

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	39 438	36 230	20 161
Rzeczowe aktywa trwałe	22 824	22 789	11 092
Nieruchomości inwestycyjne	2 838	2 786	-
Wartości niematerialne	2 113	574	267
Udziały w jednostkach zależnych	9 119	8 645	7 250
Należności długoterminowe	86	91	66
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	198	89	63
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 260	1 256	1 423
AKTYWA OBROTOWE	62 668	52 400	53 023
Zapasy	2 673	1 062	1 207
Należności handlowe oraz pozostałe należności	41 529	31 932	27 006
Rozliczenia międzyokresowe	595	877	656
Pochodne instrumenty finansowe	-	176	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 871	18 353	24 154
Aktywa razem :	102 106	88 630	73 184

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)

	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	31.12.2008 tys. zł
PASYWA			
Kapitał własny	58 903	47 716	39 304
Kapitał podstawowy	4 580	4 545	4 510
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Kapitał zapasowy (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)	-	134	(90)
Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	614	614	-
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	1 275	785	298
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	11 466	7 913	4 644
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	10 716	7 216	4 516
Wynik finansowy za rok obrotowy	10 796	7 053	5 969
Zobowiązania długoterminowe	7 049	8 223	2 430
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 400	6 997	954
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	283	801	314
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	286	-	-
Rezerwy	35	41	55
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 045	384	1 106
Zobowiązania krótkoterminowe	36 154	32 690	31 451
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 618	27 694	18 762
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 662	1 584	646
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	1 800	1 842	9 593
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	515	637	495
Pochodne instrumenty finansowe	-	11	919
Rezerwy	3 559	922	1 036
Zobowiązania razem	43 203	40 914	33 881
Pasywa razem	102 106	88 630	73 184

4.2. Rachunek zysków i strat

	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł	01.01.2009 – 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 – 31.12.2008 tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	209	915	2 306
Przychody ze sprzedaży usług	123 208	78 158	71 951
Przychody ze sprzedaży	123 417	79 074	74 257
Koszty własny sprzedaży	98 425	59 476	54 678
Zysk brutto ze sprzedaży	24 992	19 597	19 579
Pozostałe przychody operacyjne	632	210	594
Koszty ogólnego zarządu	12 235	11 194	9 937
Pozostałe koszty operacyjne	149	366	205
Zysk z działalności operacyjnej	13 240	8 247	10 031
Przychody finansowe	1 154	1 543	507
Koszty finansowe	900	900	3 088
Zysk brutto	13 494	8 890	7 450
Podatek dochodowy	2 698	1 837	1 481
Zysk netto	10 796	7 053	5 969
<i>Działalność zaniechana</i>	-	-	-
Zysk netto	10 796	7 053	5 969

4.3. Sprawozdanie z pełnego dochodu

	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł	01.01.2009 – 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 – 31.12.2008 tys. zł
Pozostałe dochody ogółem:	(165)	1 034	(111)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(165)	276	(111)
Zyski z przeszacowania nieruchomości	-	758	-
Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych	-	-	-
Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	31	(196)	21
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	(134)	838	(90)
Pozostałe dochody razem	10 662	7 891	5 879

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 2010 roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosły 2 113 tys. zł i były o 1 539 tys. zł wyższe niż w roku ubiegłym. Wzrost ich wartości o 268% był głównie wynikiem zakupu majątkowych praw autorskich do oprogramowania modułu GIS o wartości 1 100 tys. zł oraz aktywowaniem zakończonych prac rozwojowych na łączną kwotę 380 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe

Inwentaryzację środków trwałych Spółka przeprowadziła w 2007 roku. Zgodnie z ustawą o rachunkowości inwentaryzację nieruchomości zaliczonych do środków trwałych, jak też znajdujących się na terenie strzeżonym innych środków trwałych oraz maszyn i urządzeń wchodzących w skład środków trwałych w budowie – przeprowadza się raz w ciągu 4 lat.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 22 824 tys. zł, co stanowiło 22,4% aktywów ogółem. Struktura rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy ukształtowała się następująco:

- grunty w wysokości 2 106 tys. zł,
- budynki i budowle w wysokości 16 478 tys. zł,
- urządzenia techniczne i maszyny w wysokości 1 861 tys. zł,
- środki transportu w wysokości 1 693 tys. zł,
- pozostałe środki trwałe w wysokości 472 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w wysokości 214 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe

Bilansowa wartość inwestycji długoterminowych wyniosła na dzień 31 grudnia 2010 roku 11 957 tys. zł, co stanowiło 11,7% aktywów ogółem. W stosunku do roku poprzedniego pozycja ta zwiększyła się o 526 tys. zł.

Dane w zakresie inwestycji długoterminowych zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Należności

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2010 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 28,2% salda należności z tytułu dostaw i usług. Różnice w saldach zostały przez Spółkę wyjaśnione i zaksięgowane. Dodatkowo przeprowadziliśmy procedurę sprawdzenia zapłaty tych należności po dniu bilansowym. Do dnia wydania opinii uregulowano 75,9% salda należności z tytułu dostaw i usług.

Środki pieniężne

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 100% salda środków pieniężnych.

Kapitał własny

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 4 580 tys. zł i dzielił się na 9 160 079 akcji o wartości nominalnej 0,5 złotych każda.

Zwiększenie kapitału własnego w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika przede wszystkim z przeznaczenia zysku za rok ubiegły na zwiększenie kapitałów rezerwowego i zapasowego.

Zobowiązania

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2010 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 100% salda zobowiązań. Różnice w saldach nie wystąpiły.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2010. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 49,5% salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Różnice w saldach zostały przez Spółkę wyjaśnione i zaksięgowane. Dodatkowo przeprowadziliśmy procedurę sprawdzenia zapłaty tych zobowiązań po dniu bilansowym. Do dnia wydania opinii uregulowano 95,6% salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Rachunek zysków i strat

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

Przychody ze sprzedaży na podstawowej działalności operacyjnej Spółki wyniosły w badanym roku 123 417 tys. zł i w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 56,1%. Koszty działalności podstawowej wyniosły w analogicznym okresie 110 660 tys. zł i w stosunku do roku poprzedniego wzrosły o 56,6%.

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 oraz opisów słownych.

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

4.6. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

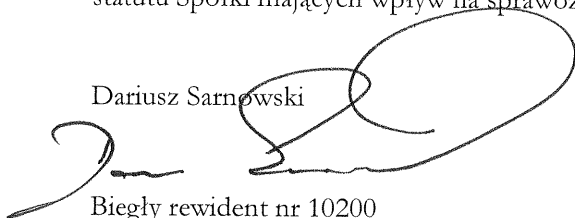
Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

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).

4.7. Zgodność z przepisami prawa

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

Dariusz Sarnowski



Biegły rewident nr 10200

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 15 marca 2011 roku