



Inspiracja Wizja Rozwiązanie

Sprawozdanie finansowe Atrem S.A.
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Złotniki, dnia 12 marca 2019 r.

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (BILANS)	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
1. Informacje ogólne	9
2. Skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki	9
3. Inwestycje Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Oświadczenie o zgodności	10
6. Założenie kontynuacji działalności	10
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
8. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
9. Zasady konwersji złotych na EUR	12
10. Porównywalność danych finansowych oraz korekty sprawozdania finansowego	12
11. Szacunki	12
12. Zmiana prezentacji danych	12
13. Zmiany w standardach rachunkowości	12
14. Zasady rachunkowości	14
15. Sprawozdawczość segmentów operacyjnych	29
16. Pozostałe przychody operacyjne	29
17. Pozostałe koszty operacyjne	30
18. Przychody finansowe	31
19. Koszty finansowe	31
20. Koszty według rodzajów	32
21. Amortyzacja i utrata wartości	32
22. Koszty świadczeń pracowniczych	32
23. Podatek dochodowy	33
24. Odroczone podatki dochodowe	34
25. Zysk przypadający na jedną akcję	34
26. Dywidendy zapłacone i zaproponowane do wypłaty	36
27. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	36
28. Pożyczki udzielone	36
29. Rzeczowe aktywa trwałe	37
30. Wartości niematerialne	39
31. Inwestycje w jednostkach zależnych	41
32. Należności długoterminowe	42
33. Zapasy	42
34. Należności handlowe i pozostałe należności	42
35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
36. Rozliczenia międzyokresowe czynne	44
37. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	44
38. Oprocentowane kredyty i pożyczki	46
39. Rezerwy	47
40. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	48
41. Umowy o budowę	49
42. Struktura przychodów ze sprzedaży	50
43. Sezonowość działalności	50
44. Pozostałe zobowiązania finansowe	50
45. Działalność zaniechana	50
46. Zobowiązania warunkowe	51
47. Sprawy sądowe	51
48. Rozliczenia podatkowe	54
49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	54
50. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej oraz Rady Nadzorczej	55
51. Struktura zatrudnienia	55
52. Zarządzanie ryzykiem finansowym	56
53. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	59
54. Informacje o umowach znaczących	59
55. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych nieuwjętych w sprawozdaniu finansowym	61
56. Umowy z firmą audytorską	61
57. Wybrane jednostkowe dane finansowe ATREM S.A.	62

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		105	163
Przychody ze sprzedaży usług		90 172	44 383
Przychody ze sprzedaży		90 277	44 546
Koszt własny sprzedaży		(77 842)	(36 431)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		12 435	8 115
Pozostałe przychody operacyjne	16	761	933
Koszty sprzedaży		(1 529)	(1 306)
Koszty ogólnego zarządu		(8 889)	(8 442)
Pozostałe koszty operacyjne	17	(1 949)	(476)
Zysk/strata z działalności operacyjnej		829	(1 176)
Przychody finansowe	18	49	535
Koszty finansowe	19	(6 248)	(488)
Zysk/strata brutto		(5 370)	(1 129)
Podatek dochodowy	23	315	(995)
Zysk/strata netto		(5 055)	(2 124)
<i>Działalność zaniechana</i>			
		–	–
Zysk/strata netto		(5 055)	(2 124)
<i>Zysk/strata netto na jedną akcję</i>			
Podstawowy z działalności kontynuowanej	25	(0,55)	(0,23)
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	25	(0,55)	(0,23)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk/strata netto	(5 055)	(2 124)
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		
<i>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</i>	–	–
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów niepodlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	–	–
Całkowite dochody razem	(5 055)	(2 124)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Noty	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)		38 947	46 745
Rzeczowe aktywa trwale	29	17 882	19 228
Wartości niematerialne	30	837	1 737
Udziały w jednostkach zależnych	31	17 683	23 533
Pożyczki udzielone	28	3	5
Należności długoterminowe	32	347	567
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	36	32	45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	2 163	1 630
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		25 959	18 267
Zapasy	33	1 009	1 365
Należności handlowe oraz pozostałe należności	34	19 368	16 363
Pożyczki udzielone	28	2	2
Rozliczenia międzyokresowe	36	361	369
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	5 219	168
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
SUMA AKTYWÓW		64 906	65 012
PASYWA			
Kapitał własny		42 434	47 489
Kapitał podstawowy	37	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37	19 457	19 457
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	37	1 466	1 466
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	37	9 704	9 704
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	37	12 247	14 371
Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	37	–	–
Zysk netto za rok obrotowy		(5 055)	(2 124)
Zobowiązania długoterminowe		2 044	1 611
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	40	476	270
Pozostałe zobowiązania finansowe		–	–
Rezerwy	39	64	56
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 504	1 285
Zobowiązania krótkoterminowe		20 428	15 912
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	40	19 241	9 991
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	–	–
Pozostałe zobowiązania finansowe		–	–
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	38	–	5 136
Rezerwy	39	1 187	785
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zobowiązania razem		22 472	17 523
SUMA PASYWÓW		64 906	65 012

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk/strata netto		(5 055)	(2 124)
<i>Korekty o pozycje:</i>			
Korekty o pozycje:		15 713	5 986
Amortyzacja		1 387	1 201
Dywidendy netto		–	(500)
Odsetki netto		223	224
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		–	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		6 923	(76)
Zmiana stanu należności		(2 785)	8 096
Zmiana stanu zapasów		356	383
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		9 492	(3 530)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(512)	1 133
Zmiana stanu rezerw		629	(945)
Podatek dochodowy otrzymany		–	–
Podatek dochodowy zapłacony		–	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		10 658	3 862
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		489	76
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(739)	(835)
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostce zależnej		–	–
Dywidendy otrzymane		–	500
Odsetki otrzymane		4	20
Pożyczki udzielone		–	(8)
Splata udzielonych pożyczek		2	3
Pozostałe		–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(244)	(244)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		–	–
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		–	–
Splata pożyczek/kredytów		(5 136)	(3 311)
Dywidendy wypłacone		–	–
Odsetki zapłacone		(227)	(244)
Pozostałe wydatki finansowe		–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(5 363)	(3 555)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		5 051	63
Różnice kursowe netto		–	–
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	35	(4 968)	105
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	35	5 219	(4 968)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	38	–	5 136
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	35	5 219	168

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2018	4 615	19 457	1 466	9 704	14 371	(2 124)	47 489
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2018 po korekcie	4 615	19 457	1 466	9 704	14 371	(2 124)	47 489
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	-	(5 055)	(5 055)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(5 055)	(5 055)
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	(2 124)	2 124	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2018	4 615	19 457	1 466	9 704	12 247	(5 055)	42 434

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2017	4 615	19 457	1 466	9 704	16 426	4 000	(6 055)	49 613
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2017 po korekcie	4 615	19 457	1 466	9 704	16 426	4 000	(6 055)	49 613
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	-	-	(2 124)	(2 124)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(2 124)	(2 124)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	(6 055)	-	6 055	-
Inne korekty	-	-	-	-	4 000	(4 000)	-	-
31 grudnia 2017	4 615	19 457	1 466	9 704	14 371	-	(2 124)	47 489

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Atrem S.A. („Spółka”, „Emitent”) powstała w wyniku przekształcenia spółki Atrem sp. z o.o. w spółkę Atrem S.A., na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Atrem sp. z o.o. z dnia 17 grudnia 2007 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego przed notariuszem Maciejem Celichowskim (Rep. A nr 20.378/2007).

Poprzedniczka prawna spółki Atrem S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 27 września 1999 r. sporządzonym przez notariusza Andrzeja Adamskiego w Kancelarii Notarialnej Piotr Kowandy, Andrzej Adamski w Poznaniu (Rep. A. nr. 10.634/1999) i zarejestrowana w dniu 24 listopada 1999 r. w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313. Następnie w dniu 20 czerwca 2002 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000118935.

Rejestracja spółki Atrem S.A. nastąpiła w dniu 03 stycznia 2008 r. w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000295677.

Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Siedziba spółki Atrem S.A. mieści się w Złotnikach k. Poznania, przy ul. Czołgowej 4, 62-002 Suchy Las.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 639688384.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie kompleksowych usług w zakresie szeroko rozumianego zaplecza inżynierskiego dużych projektów infrastrukturalnych i budowlanych, tj. automatyki, telemetrii, regulacji, elektroniki, metrologii, teletechniki, informatyki oraz klimatyzacji.

Spółka nie posiada oddziałów.

2. SKŁAD ORGANÓW ZARZADZAJACYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

ZARZĄD

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Konrad Śniatała	Prezes Zarządu
Marek Korytowski	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Kalupa	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych
Przemysław Szmyt	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych

W okresie od 01 stycznia 2018 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

RADA NADZORCZA

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Dariusz Grzybek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Gabriela Śniatała	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Mikołaj Śniatała	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Będowska-Sójka	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Mrowiński	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Tański	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Emitenta nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Barbara Będowska-Sójka	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Mikołaj Śniatała	Członek Komitetu Audytu
Radosław Mrowiński	Członek Komitetu Audytu

3. INWESTYCJE SPÓŁKI

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,00%	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2018 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę Atrem S.A. w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tej jednostki.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe za 2018 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Atrem S.A. w dniu 12 marca 2019 r.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2018 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Na podstawie art. 55 ust 2a Ustawy o rachunkowości, w związku z § 71 ust. 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia z dnia 29 marca 2018 r. 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 2018 r. poz. 757), Emitent przygotował sprawozdanie Zarządu z działalności Atrem S.A. oraz Grupy Kapitałowej Atrem za rok 2018 w formie jednego dokumentu.

6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w przyszłości przez okres co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego, tj. od dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Podstawą przyjętego przez Zarząd założenia jest budżet projektów i plan finansowy oraz poniżej przedstawione okoliczności.

Kluczową kwestią z perspektywy możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę jest zapewnienie wystarczających źródeł finansowania realizowanych kontraktów (płynność finansowa). Zarząd Spółki w II kwartale 2018 roku przedłużył finansowanie bieżącej działalności w formie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 12.500 tys. zł na okres kolejnych 12 miesięcy. Zgodnie z zapisami umowy kredytowej nr 06/131/07/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 04 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami, okres, w którym spółki Grupy Kapitałowej Atrem („Grupa”) są uprawnione do wykorzystania kredytu upływa w dniu 20.06.2019 roku. Zarząd Spółki nie identyfikuje przesłanek, które świadczyłyby o istnieniu ryzyka nieprzedłużenia kredytu na kolejny okres pomimo niespełnienia na dzień 31.12.2018 roku przez Grupę wymaganego przez Bank kowenantu kredytowego w postaci zysku netto Grupy na poziomie nie mniejszym niż 0,00 PLN.

Na dzień bilansowy tj. na dzień 31.12.2018 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w rachunku bieżącym w wysokości 5.219 tys. zł oraz kwotą 9.634 tys. zł do wykorzystania 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).

W 2019 roku Zarząd planuje zapewnić także finansowanie działalności poprzez przedłużenie większości obowiązujących linii gwarancyjnych, co umożliwi Spółce pozyskiwanie i realizację nowych kontraktów oraz wnoszenie zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów, zabezpieczenia z tytułu rękojmi i gwarancji, wadium czy zwrotu zaliczki, w formie gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

Ponadto na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka posiadała w portfelu zleceń kontrakty o wartości ok. 61 mln na rok 2019 oraz 17 mln na lata kolejne, co oznacza, iż portfel ten jest nieznacznie mniejszy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Biorąc pod uwagę wyżej opisane działania zmierzające do wzrostu przychodów ze sprzedaży i osiąganych wyników oraz dążenie do poprawy sytuacji płynnościowej Spółka przygotowała załączone sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji.

7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z MSSF wymaga stosowania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

Oszacowania i założenia dokonywane przez Zarząd niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego.

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości, oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Przyjęte przepływy operacyjne do wyceny umów (kontraktów) długoterminowych oraz pomiar stopnia ich zaawansowania, estymowanie kosztów pozostałych do zakończenia umów długoterminowych oraz ustalanie marż na kontraktach

Spółka realizuje szereg umów (kontraktów) długoterminowych. Wycena kontraktów wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania oceny stopnia zaawansowania prac na realizowanym kontrakcie. Stopień zaawansowania ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizowanych kontraktów) do kosztów planowanych. Marże brutto na realizowanych umowach długoterminowych ustalane są na podstawie sformalizowanych procedur, jako różnica między ceną sprzedaży a szacowanymi kosztami umów długoterminowych. Weryfikacja estymowanych kosztów do zakończenia kontraktu odbywa się podczas miesięcznych lub kwartalnych (lub innych w zależności od okoliczności) przeglądów umów długoterminowych. Szacowane do poniesienia koszty projektu określane są przez osoby merytorycznie odpowiedzialne za realizację danego obszaru, na podstawie ich wiedzy i doświadczenia.

Wycena rezerw na straty na kontraktach długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów i kosztów z tytułu realizowanych umów (kontraktów) długoterminowych. Przewidywana strata na kontrakcie ujmowana jest w kosztach okresu, w którym została rozpoznana.

Wycena rezerw na świadczenia emerytalne.

Spółka utworzyła rezerwę na wypłatę odpraw emerytalnych. Założenia przyjęte do przeprowadzonej wyceny są następujące: stopa dyskontowa: 3,0%, przewidywana stopa inflacji: 1,0%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji: 2,0%. Wycena została dokonana według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. W związku ze zmianami makroekonomicznymi wartość rezerwy może ulec zmianie w kolejnym roku obrotowym.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Roszczenia gwarancyjne

Spółka realizuje szereg umów długoterminowych, z którymi wiąże się ryzyko przeprowadzenia ewentualnych napraw gwarancyjnych. Zarząd szacuje rezerwy na przyszłe koszty z tytułu napraw gwarancyjnych na podstawie historycznych danych na temat faktycznych roszczeń gwarancyjnych, a także przewidywanych trendów, które mogą wskazywać na to, iż informacje z przeszłości mogą odbiegać od przyszłych roszczeń.

Koszty rozwoju

Koszty rozwoju są kapitalizowane zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Spółki. Pierwsze skapitalizowanie kosztów wynika z osądu kierownictwa dotyczącego potwierdzenia istnienia technicznych i ekonomicznych możliwości, mającego miejsce zwykle wtedy, gdy projekt osiągnął już pewien etap zgodnie z ustalonym wcześniej planem. Ustalenie kwot podlegających kapitalizacji wymaga przyjęcia przez kierownictwo pewnych założeń dotyczących prognozowanego zwrotu z aktywów oraz stopy dyskontowej, które zostały i będą stosowane przez prognozowany okres uzyskiwania korzyści.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, iż założenie to w przyszłości stałoby się nieuzasadnione.

8. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki.

Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

9. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - kurs NBP z dnia 31.12.2018 r.: 1 EUR=4,3000 zł;
 - kurs NBP z dnia 31.12.2017 r.: 1 EUR=4,1709 zł;
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs stanowiący średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, objętego prezentowanym okresem:
 - za okres 12 miesięcy od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.: 1 EUR=4,2669 zł;
 - za okres 12 miesięcy od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.: 1 EUR=4,2447 zł.

10. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ORAZ KOREKTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym za 2018 r. i w porównywalnych danych finansowych za 2017 r. nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń z opinii firmy audytorskiej dotyczących badania sprawozdania finansowego za 2017 r.

Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2017 r. i 2016 r. nie zawierała zastrzeżeń.

11. SZACUNKI

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki nie nastąpiły zmiany w sposobie obliczania szacunków.

12. ZMIANA PREZENTACJI DANYCH

Zmian w prezentacji danych nie dokonywano.

13. ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), nie zastosowane przez Spółkę:

- MSSF 16, który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2019 r.

MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Zgodnie z założeniami ww. standardu, leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Na podstawie przeprowadzonych analiz Spółka ocenia, że wprowadzenie MSSF 16 nie wpłynie istotnie na sprawozdanie finansowe.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę:

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – Definicja określenia „istotny”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiana do MSSF 3 – Połączenie jednostek, mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 – Instrumenty finansowe, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 – Odroczone salda z regulowanej działalności, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 – Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach; Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany, termin obowiązywania nie został ustalony,
- Zmiany do MSR 19 – Świadczenia pracownicze: zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do różnych standardów – Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017): Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 11, MSR 12)

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,

- Interpretacja KIMSF 23 – Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

Spółka oczekuje, iż wyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Spółka zamierza przyjąć wymienione wyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

14. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 01 stycznia 2018 r.:

- *Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji*
- *Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*
- *Zmiany do MSSF 40 Nieruchomości inwestycyjne*
- *Zmiany do KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe*
- *Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (obowiązujące do MSSF 1 i MSSF 28)*
- *MSSF 15 przychody z tytułu umów z klientami:*

Standard ten zawiera zasady, które zastąpiły większość dotychczasowych szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Zgodnie z nowym standardem jednostka stosuje obecnie pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę lub ujemowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Spółka wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 01 stycznia 2018 r.

Spółka zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne, które polega na ujęciu w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 01 stycznia 2018 r. korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. W ramach tego podejścia zasady wynikające z nowego standardu stosowane są wyłącznie do umów, które w rozumieniu MSSF 15 spełniają definicję umów niezakończonych na dzień pierwszego zastosowania tj. na 01 stycznia 2018 r.

W związku z nieistotnym wpływem MSSF 15 na rozpoznanie przychodów Spółki z umów niezakończonych na dzień 01 stycznia 2018 r., saldo początkowe zysków zatrzymanych nie podlegało korekcie.

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard wyeliminował dotychczasową klasyfikację aktywów finansowych na: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności oraz zastąpił je nową klasyfikacją obejmującą: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe

wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. MSSF 9 wprowadził również zmianę w zakresie pomiaru wartości utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie z nowymi założeniami jednostki zobowiązane są do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „koncepcji strat poniesionych”.

W związku z zastosowaniem MSSF 9 od 01 stycznia 2018 r. nie uległa zmianie metoda klasyfikacji i wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych. Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite od dnia 01 stycznia 2018 roku ujmowane są w analogiczny sposób.

Powyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej:

Zasada przewagi treści nad formą

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

Zasada istotności

Zgodnie z par. 7 MSR 1 pominięcia lub zniekształcenia pozycji są istotne, jeżeli mogą pojedynczo lub razem wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia w kontekście towarzyszących okoliczności. Czynnikiem rozstrzygającym może być wielkość lub rodzaj pozycji, lub kombinacja obu tych czynników.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*. Spółka prezentuje odrębnie rachunek zysków i strat, który zamieszczany jest bezpośrednio przed sprawozdaniem z pełnego dochodu. Rachunek zysków i strat prezentowany jest w wariantie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń,
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych, jako przeznaczone do sprzedaży

zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Udziały niekontrolujące w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane, jako proporcja (udział) udziałów niekontrolujących w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki. Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	25-50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-15 lat
Środki transportu	5-10 lat
Pozostałe	2-10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania gruntów jako leasing finansowy. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy.

Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami opisanymi w nocie dotyczącej aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,

- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające wyżej wymienionych warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia. Do pozycji wartości niematerialnych Spółka zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing finansowy. Wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim Spółka może te prawa wykorzystywać. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę amortyzowane są przez okres od 2 do 10 lat.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej. Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujęte w grupie do zbycia wyceniane są zgodnie z zasadami zawartymi w nocie dotyczącej aktywów trwałych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów (jednostki generującej przepływy pieniężne). Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko obciążające podmiot, któremu przysługuje prawo własności przedmiotu leasingu, przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wpływających z leasingu danego składnika aktywów.

Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia. W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmuje się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmuje się jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania, jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są, jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe, produkcję w toku oraz zaliczki na zakup materiałów i towarów zaliczonych do kategorii zapasów. Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość rozchodu zapasów ustala się z zastosowaniem metody cen

średnioważonych dla materiałów, towarów i produktów gotowych. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się, jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości,
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach,
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie,
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Spółka chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Pożyczki i należności

Należności handlowe, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale z tytułu aktualizacji wyceny, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy

użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Spółkę prawa do ich otrzymania. Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy.

Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości. W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności handlowych, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły wartości, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności oraz wzrost liczby nieterminowych płatności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są np.: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi upadłość, opóźnienia w spłatach należności. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności handlowych, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast, jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta. Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych, a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywa w przyszłości lub do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (inne niż instrumenty pochodne) oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:

Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywa w przyszłości lub do terminu wymagalności. Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy

oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie. Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

Wyksięgowanie aktywów finansowych

Spółka wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeżeli natomiast Spółka zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, a także kredyty w rachunku bieżącym.

Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki jest wykazywany w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji i wynika z zapisów statutu Spółki i postanowień wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje własne

W przypadku nabycia akcji przez Spółkę, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej przedstawia wartość godziwą kwot wpłaconych do Spółki przez akcjonariuszy, powyżej wartości nominalnej wyemitowanych akcji, pomniejszoną o koszty bezpośrednio związane z emisją akcji.

Kapitały zapasowy i rezerwow

Kapitały zapasowy i rezerwow stanowią zakumulowane zyski zatrzymane z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują równowartość kosztów płatności w formie papierów wartościowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 2 oraz kapitał rezerwow utworzony na nabycie akcji własnych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji,
- b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy,

c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego,
d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu).

Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF.

Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji, jako kapitału własnego, instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach, co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

Złożone instrumenty finansowe

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Spółkę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny, zgodnie z treścią zawartej umowy. Wartość godziwą składników stanowiących zobowiązania na dzień emisji szacuje się przy użyciu dominującej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych, niezamiennych instrumentów. Kwotę tę ujmuje się jako zobowiązanie po zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia tej kwoty, związanego z zamianą lub do dnia wymagalności instrumentu. Komponent kapitałowy określa się odejmując wartość zobowiązania od ogólnej wartości godziwej złożonego instrumentu kapitałowego. Wartość tę ujmuje się w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie podlega ona późniejszemu przeszacowaniu.

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*,
- początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie,
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach, lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie, lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania handlowe, kredyty bankowe i pożyczki) wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Spółka wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Spółki zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty, jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Spółka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem.

Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji rachunku zysków i strat dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji. Spółka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Korektę wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej wynikającą z zabezpieczanego ryzyka amortyzuje się w rachunku zysków i strat począwszy od chwili, gdy rachunkowość zabezpieczeń nie jest już stosowana.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań. Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą

Zabezpieczenia takie rozlicza się podobnie jak zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty na instrumentach zabezpieczających związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się w kapitale własnym jako kapitał rezerwy na przeliczenie walut obcych. Zysk lub stratę związaną z nieefektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. W momencie zbycia jednostki działającej za granicą zyski i straty odnoszone z odroczeniem w kapitał rezerwy na przeliczenia walut obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwota tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Rezerwa z tytułu restrukturyzacji jest tworzona, gdy Spółka zatwierdziła szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji oraz proces restrukturyzacji został rozpoczęty lub został ogłoszony publicznie.

Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Gwarancje

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności (rezerwa na niewykorzystane urlopy), świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności.

W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia. Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Spółka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego,
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

Ponadto Spółka ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu premii i nagród. Spółka ujmuje tego rodzaju rezerwę, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych

Rezerwy na straty z tytułu umów długoterminowych tworzy się, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższają łączne przychody z tytułu realizacji umowy. Przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Wysokość straty ustala się niezależnie od faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy, wysokości przewidywanych zysków z tytułu umów, które nie są pojedynczymi umowami.

Jeżeli Spółka spodziewa się, iż koszty objęte rezerwą zostaną odwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten ujmowany jest jako składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody ze sprzedaży koryguje się o wynik rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, zgodnie z zasadą, że wycenę pochodnego instrumentu zabezpieczającego w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie ujmuje się w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujmowana jest wycena pozycji zabezpieczanej w momencie, kiedy pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją,
- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów.

Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług eksploatacyjnych ujmowane są w momencie wykonania usługi lub liniowo przez okres trwania umowy. Przychody z tytułu realizacji usług długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do

zrealizowania zlecenia. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych), w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zasady ujmowania i wyceny przychodów z umów z klientami – kontraktów długoterminowych

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

Krok 1: Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Krok 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Krok 3: Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży, opłaty paliwowej, akcyzy). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Krok 4: Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Krok 5: Ujęcie przychodów w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowlne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Koszty związane z umową o usługę długoterminową ujmuje się z chwilą ich poniesienia. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o usługę długoterminową, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Jeżeli wynik umowy o usługę długoterminową można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie zysk z tytułu realizacji umowy, przychody z tytułu umowy uznaje się przez okres jej obowiązywania. Jeżeli jest prawdopodobne, że łączne koszty z tytułu umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy przewidywaną stratę ujmuje się od razu. Zmiany w pracach na mocy umów, roszczenia i świadczenia motywacyjne są włączone do przychodów z tytułu umów w takim zakresie, w jakim może to być uzgodnione z klientem i wiarygodnie zmierzone. Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy ustalaniu, jaką kwotę powinna w danym okresie ująć.

Stopień zaawansowania prac mierzy się według wyrażonego procentowo stosunku: kosztów z tytułu umowy poniesionych do dnia bilansowego do łącznych szacowanych kosztów z tytułu poszczególnych kontraktów. Koszty poniesione w trakcie roku w związku z przyszłymi działaniami w ramach umowy wyłącza się z kosztów z tytułu umowy dla potrzeb ustalenia stopnia zaawansowania prac. W zależności od ich charakteru, przedstawia się je w zapasach, rozliczeniach międzyokresowych (czynnych) lub innych aktywach.

Spółka prezentuje w nocie 34 w pozycji *Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych* – kwotę brutto należną od klientów z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) – przewyższają kwoty zafakturowane. Nieuregulowane kwoty zafakturowane za wykonaną pracę w ramach umowy oraz kwoty zatrzymane (kaucje) ujmuje się w pozycji *Należności handlowe oraz pozostałe należności*.

Spółka prezentuje w nocie 40 w pozycji *Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych* kwotę brutto należną klientom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których zafakturowane kwoty przewyższają poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty).

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości w formie zmniejszenia wartości aktywów netto albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych przychodów stosując zasadę współmierności.

Rachunek zysków i strat prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów (układ kalkulacyjny), przy czym dla celów sprawozdawczych stosuje się układ kalkulacyjny.

Całkowity koszt sprzedanych produktów (usług), materiałów i towarów stanowią:

- koszty wytworzenia sprzedanych produktów (usług),
- koszty sprzedaży towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Opodatkowanie

Podatek bieżący do zapłaty

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwoty przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (w przypadku należności podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które na dzień bilansowy prawnie obowiązywały.

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk podlegający opodatkowaniu różni się od zysku ujętego w sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie obejmuje pozycji przychodów lub kosztów, które podlegają opodatkowaniu lub stanowią koszty uzyskania przychodu w innych latach, a także pozycji, które w ogóle nie podlegają opodatkowaniu lub nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania niemającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ występują rozwadniające potencjalne akcje, związane z realizacją programu płatności w formie akcji.

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy Spółki, członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

15. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Segmenty operacyjne zostały zaprezentowane analogicznie jak w wewnętrznych raportach dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Za główny organ operacyjny uznano Zarząd jednostki dominującej (Atrem S.A.), który alokuje zasoby pomiędzy segmenty oraz ocenia wyniki ich działalności.

Prowadzona przez spółkę Atrem S.A. działalność została zaliczona do segmentu automatyki i klimatyzacji, który to segment zajmuje się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu aparatury kontrolno-pomiarowej, automatyki przemysłowej, teletechniki, telemetrii, regulacji, elektroniki oraz informatyki, a także usług z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania.

Przychody i zyski operacyjne segmentu automatyki i klimatyzacji pochodzą przede wszystkim ze sprzedaży usług świadczonych na terenie Polski.

Wszystkie aktywa segmentu automatyki i klimatyzacji są zlokalizowane w Polsce.

Szczegółowe dane o przychodach, zyskach, aktywach, zobowiązaniach, nakładach inwestycyjnych oraz informacje o wiodących klientach dotyczące segmentów operacyjnych (w tym segmentu automatyki i klimatyzacji) zostały zaprezentowane w nocie 14 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za 2018 r.

16. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zyski ze zbycia aktywów	80	76
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	80	76
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	49	506
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	47	506
Zapasy	2	–
Pozostałe przychody operacyjne	632	351
Rozwiązane rezerwy na koszty		
Otrzymane odszkodowania	125	62
Naliczone kary umowne	–	–
Sprzedaż pozostała	438	258
Pozostałe przychody	69	31
Ogółem	761	933
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	761	933
Działalność zaniechana	–	–

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który był objęty odszkodowaniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

17. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Strata ze zbycia aktywów	–	–
Strata na sprzedaży majątku trwałego	–	–
Utworzone odpisy aktualizujące:	1 458	213
Wartości niematerialne	1 150	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	37	133
Zapasy	271	80
Pozostałe koszty operacyjne	491	263
Naprawy powypadkowe	122	65
Darowizny	5	41
Koszty sprzedaży pozostałej	177	65
Utworzone rezerwy	–	–
Likwidacje zapasów	–	42
Pozostałe pozycje	187	50
Ogółem	1 949	476
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	1 949	476
Działalność zaniechana	–	–

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny zarówno w formie rzeczowej, jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek użytku publicznego. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

18. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Przychody odsetkowe	4	20
Lokaty bankowe	2	–
Inwestycje dostępne do sprzedaży	–	–
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	–	–
Pozostałe pożyczki i należności	2	20
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	–
Pozostałe przychody finansowe	45	515
Zysk na różnicach kursowych (saldo)	35	–
Dywidendy otrzymane	–	500
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Pozostałe pozycje	10	15
Ogółem	49	535
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	49	535
Działalność zaniechana	–	–

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do przychodów finansowych zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

19. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Koszty odsetkowe	228	244
Odsetki od kredytów bankowych	220	243
Odsetki od pozostałych zobowiązań	8	1
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	–
Pozostałe koszty finansowe	6 020	244
Strata na różnicach kursowych (saldo)	–	51
Odpis z tytułu utraty wartości udziałów	5 850	–
Pozostałe pozycje	170	193
Ogółem	6 248	488
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	6 248	488
Działalność zaniechaną	–	–

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, jakich Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do kosztów działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Amortyzacja	1 387	1 201
Zużycie materiałów i energii	32 347	14 559
Usługi obce	38 462	15 088
Podatki i opłaty	203	200
Koszty świadczeń pracowniczych	15 415	14 977
Pozostałe koszty rodzajowe	887	650
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	85	146
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	88 786	46 821
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	77 842	36 431
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 529	1 306
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 889	8 442
Zmiana stanu produktów	526	642

21. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Amortyzacja środków trwałych	987	1 012
Amortyzacja wartości niematerialnych	400	189
Utrata wartości	–	–
Amortyzacja i utrata wartości ogółem, w tym:	1 387	1 201
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	475	292
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	8	3
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	904	906

22. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Wynagrodzenia	12 938	12 574
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 178	2 133
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	299	270
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	15 415	14 977
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 746	9 857
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	432	355
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 237	4 765

23. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego wykazane w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Bieżący podatek dochodowy	–	–
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	–	–
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Odroczony podatek dochodowy	315	(995)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	315	(995)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	315	(995)

BIĘŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Bieżące aktywa podatkowe	–	–
Należny zwrot podatku dochodowego	–	–
Bieżące zobowiązania podatkowe	–	–
Podatek dochodowy do zapłaty	–	–

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkowy od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji przychodów i kosztów, które nie podlegają opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym. Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi obecnie 19% (przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów). W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Zarówno rok podatkowy, jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(5 370)	(1 129)
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	–	–
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	(5 370)	(1 129)
Koszt podatku dochodowego według 19% stawki podatkowej	(1 020)	(215)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	329	1 008
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	(3 327)	(793)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	4 018	–
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	–	–
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	–	–
Podatek odroczony	315	(995)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	315	(995)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	–	–

Efektywna stawka podatkowa w 2018 r. wyniosła 5,9% (2017 r.: 88,1%).

24. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	1 stycznia 2018	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2018
Niezapłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	90	4	–	94
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	77	58	–	135
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	53	(12)	–	41
Rezerwa na odprawy emerytalne	11	1	–	12
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	–	–	–	–
Rezerwa na przewidywane koszty	13	33	–	46
Rezerwa na sprawy sądowe	–	–	–	–
Wycena kontraktów długoterminowych	805	550	–	1 355
Wycena należności handlowych	531	(145)	–	386
Wycena zapasów handlowych	39	52	–	91
Straty podatkowe	–	–	–	–
Pozostałe	11	(8)	–	3
Ogółem	1 630	533	–	2 163

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

	1 stycznia 2018	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2018
Rzeczowe aktywa trwałe	435	(115)	–	320
Leasing finansowy	17	(7)	–	10
Wycena kontraktów długoterminowych	833	340	–	1 173
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	–	1	–	1
Ogółem	1 285	219	–	1 504

Pomimo tego, iż w roku 2018 Spółka odnotowała dochód podatkowy w wysokości 4.048 tys. zł, Zarząd, przyjmując podejście ostrożnościowe, zdecydował o nietworzeniu na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od pozostałych do rozliczenia strat podatkowych za lata 2015-2017 oraz utworzonego odpisu z tytułu utraty wartości posiadanych udziałów. Łączna wartość nieujętego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych na koniec 2018 roku wyniosła 2.444 tys. zł, natomiast od utworzonego odpisu wyniosła 1.111 tys. zł

W ocenie Zarządu Spółki istnieje realna możliwość osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania umożliwiającego rozliczenie poniesionych strat zanim prawo do ich odliczenia wygaśnie, dlatego na koniec każdego okresu sprawozdawczego ponownie oceni nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki za dany okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu tego okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(5 055)	(2 124)
Inne	–	–
Zysk/strata wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(5 055)	(2 124)
Zysk/strata za okres sprawozdawczy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	–	–
Zysk/strata wykorzystywany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(5 055)	(2 124)

Zysk wykorzystany do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję nie różni się od tego wykorzystanego do obliczenia zwykłego zysku na akcję.

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w szt.)	9 230 079	9 230 079

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
<i>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję (zł)</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,55)	(0,23)
Z działalności zaniechanej	–	–
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	(0,55)	(0,23)
<i>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,55)	(0,23)
Z działalności zaniechanej	–	–
Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem	(0,55)	(0,23)

26. DYWIDENDY ZAPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W związku z wykazaną w sprawozdaniu finansowym Atrem S.A. za rok 2017 r. stratą netto w kwocie: 2.124 tys. zł, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy.

27. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

28. POŻYCZKI UDZIELONE

Na podstawie umowy z dnia 10 lutego 2017 r. Spółka udzieliła pracownikowi pożyczki w kwocie 9 tys. zł. Kwota pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia pożyczki w wysokości WIBOR 6M plus 1,39 pkt. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczki udzielono na okres 36 miesięcy, kwota pożyczki ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 10 lutego 2020 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanym.

29. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	2 106	13 950	919	1 079	287	887	19 228
Zwiększenia stanu	–	80	81	125	7	477	770
Zmniejszenia stanu	–	(457)	(4)	(340)	(21)	(21)	(843)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	(636)	(636)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(363)	(354)	(200)	(70)	–	(987)
Inne korekty	–	71	428	438	27	(614)	350
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	2 106	13 281	1 070	1 102	230	93	17 882
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018	2 106	16 859	4 528	4 095	1 487	887	29 962
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(2 909)	(3 609)	(3 016)	(1 200)	–	(10 734)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	2 106	13 950	919	1 079	287	887	19 228
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018	2 106	16 482	5 030	3 888	1 481	729	29 716
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	(636)	(636)
Umorzenie	–	(3 201)	(3 960)	(2 786)	(1 251)	–	(11 198)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	2 106	13 281	1 070	1 102	230	93	17 882

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	2 106	14 315	996	1 049	359	689	19 514
Zwiększenia stanu	–	–	250	207	5	584	1 046
Zmniejszenia stanu	–	–	(4)	–	–	(386)	(390)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(365)	(323)	(178)	(77)	–	(944)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	2 106	13 950	919	1 079	287	887	19 228
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017	2 106	16 859	4 313	4 447	1 482	689	29 896
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(2 544)	(3 317)	(3 398)	(1 123)	–	(10 382)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	2 106	14 315	996	1 049	359	689	19 514
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	2 106	16 859	4 528	4 095	1 487	887	29 962
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(2 909)	(3 609)	(3 016)	(1 200)	–	(10 734)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	2 106	13 950	919	1 079	287	887	19 228

Zabudowana nieruchomość gruntowa w Złotnikach, gmina Suchy Las, objęta jest hipoteką łączną umowną ustanowioną w celu zabezpieczenia umów ramowych nr 06/088/09/Z/GX oraz 06/090/09/Z/GX z dnia 24 lipca 2009 r. zawartych z mBank S.A. (umowy o udzielenie linii na gwarancje).

Na dzień 31 grudnia 2018 r. wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości w zakresie środków trwałych w budowie, w związku z czym Spółka dokonywała odpisu aktualizującego w wysokości 636 tys. zł.

30. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2018	794	24	867	–	52	1 737
Zwiększenia stanu	–	–	43	47	8	98
Zmniejszenie stanu	–	(24)	–	–	(60)	(84)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	(514)	–	–	(514)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(187)	–	(207)	(6)	–	(400)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	607	–	189	41	–	837
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018	1 519	24	2 641	1 102	52	5 337
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(725)	–	(1 773)	(1 102)	–	(3 600)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018	794	24	867	–	52	1 737
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018	1 519	–	2 735	1 147	–	5 401
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	(514)	–	–	(514)
Umorzenie	(912)	–	(2 032)	(1 106)	–	(4 050)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018	607	–	189	41	–	837

WARTOŚCI NIEMATERIALNE C.D.

	Koszty prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2017	186	578	945	–	17	1 726
Zwiększenia stanu	677	24	111	–	53	865
Zmniejszenia stanu	–	(578)	–	–	(18)	(596)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(69)	–	(189)	–	–	(258)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	794	24	867	–	52	1 737
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017	1 177	578	3 228	1 111	17	6 111
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(991)	–	(2 283)	(1 111)	–	(4 385)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017	186	578	945	–	17	1 726
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	1 519	24	2 641	1 102	52	5 337
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(725)	–	(1 773)	(1 102)	–	(3 600)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017	794	24	867	–	52	1 737

Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości w zakresie wartości niematerialnych, w związku z czym Spółka dokonywała odpisu aktualizującego w wysokości 514 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka posiadała w swoim majątku trwałym koszty prac rozwojowych poniesione na prace związane z wprowadzeniem nowych produktów z branży antykorozyjnej, w tym prace rozwojowe związane z opracowaniem nowej generacji urządzenia do zdalnego monitoringu stanu instalacji katodowych oraz pomiarów elektrycznych i fizykochemicznych. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości tychże aktywów. Testy były oparte o planowane przyszłe przepływy pieniężne. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości należy stwierdzić, iż na dzień 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiła konieczność dokonania odpisu aktualizującego prace rozwojowe.

31. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Inwestycje w jednostkach zależnych Spółka wycenia według ceny nabycia, zgodnie z zasadami wynikającymi z MSR 27.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 r. Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość inwestycji w jednostki zależne w kwocie 17.683 tys. zł. Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości (lub części, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości).

W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową, oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych (DCF).

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka przeprowadziła test oceniający utratę wartości inwestycji w udziały Contrast sp. z o.o.

W wyliczeniach dotyczących testu przyjęto następujące założenia:

- model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przygotowano w oparciu o 5 letni horyzont prognozy,
- szczegółową prognozą objęte zostały lata 2019-2023,
- na bazie ekstrapolacji wyników osiągniętych w 2024 r. wyliczona została wartość rezydualna spółki Contrast sp. z o.o.,
- stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (Weighted Average Cost of Capital),
- koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanego portfela zwrotu zgodnie z modelem CAPM (Capital Assets Pricing Model),
- szacując koszt kapitału własnego, jako składowe modelu przyjęto rentowność rządowych obligacji,
- premię za ryzyko oraz współczynnik Beta (Unlevered Beta) przyjęto na podstawie wyników badań opublikowanych przez A. Damodarana,
- koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie oprocentowania ustalonego w aktualnie obowiązujących umowach kredytowych,
- stopa dyskonta przed opodatkowaniem zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału wyniosła 12,2%.

Na podstawie uzyskanych wyników Spółka uznała, że wystąpiły przesłanki oraz potrzeba dokonania odpisu aktualizującego wartość inwestycji w udziały spółki Contrast sp. z o.o. w kwocie 5.850 tys. zł.

Dane finansowe spółki Contrast sp. z o.o. za 2018 oraz 2017 r.:

Rok	Zysk/strata netto	Przychody ze sprzedaży	Aktywa ogółem	Zobowiązania ogółem	Kapitał własny
2018	(4 360)	43 939	35 662	17 976	17 686
2017	(4 569)	34 744	32 453	10 407	22 046

32. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Kwoty zatrzymane	347	567
Ogółem	347	567

Kwoty zatrzymane to kwoty należności, których otrzymanie uwarunkowane jest wykonaniem umów oraz które nie są płacone, aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek. Należności uwarunkowane wykonaniem umów to kwoty naliczone za pracę wykonaną w ramach umowy, niezależnie od tego, czy zostały zapłacone przez zamawiającego czy też nie.

Wszystkie należności długoterminowe są wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

33. ZAPASY

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Materiały (według ceny zakupu)	1 182	1 432
Towary (według ceny nabycia)	–	14
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	197	21
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	107	106
Odpis aktualizujący zapasy	(477)	(208)
Ogółem	1 009	1 365

ODPIS AKTUALIZUJĄCY ZAPASY

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Odpis aktualizujący na początek okresu	208	128
Zwiększenie	269	80
Wykorzystanie	–	–
Rozwiązanie	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	477	208

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł 5.248 tys. zł (w roku 2017: wyniósł 3.665 tys. zł).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 r.

Materiały zostały wycenione w cenie zakupu, gdyż koszty zakupu ze względu na nieistotność, zostały ujęte bezpośrednio w wyniku finansowym, co nie zniekształca stanu aktywów oraz wyniku finansowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

34. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	16 027	15 020
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	30	5
Należności handlowe brutto	16 057	15 025
Odpis aktualizujący wartość należności	(4 016)	(4 027)
Należności handlowe netto	12 041	10 998
Należności budżetowe	–	–
Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	6 174	4 387
Udzielone zaliczki	22	116
Pozostałe należności od osób trzecich, z tego:	1 131	862
<i>Podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach</i>	<i>421</i>	<i>357</i>
<i>Kwoty zatrzymane</i>	<i>668</i>	<i>443</i>
<i>Wadium</i>	<i>18</i>	<i>54</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>24</i>	<i>8</i>
Ogółem	19 368	16 363

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj od 30 do 60-dniowy termin płatności. Zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką, sprzedaż dokonywana jest tylko do zweryfikowanych klientów. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności, właściwy dla należności handlowych Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie nr 48.

ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności nieprzeterminowane i ściągane	10 104	7 947
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	583	2 189
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 288	541
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	61	431
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	4 021	3 917
Odpis aktualizujący należności handlowe	(4 016)	(4 027)
Razem	12 041	10 998

ODPISY NA NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 r. należności handlowe w kwocie 4.016 tys. zł (2017 r.: 4.027 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Odpis aktualizujący na początek okresu	4 027	4 400
Zwiększenie	36	133
Wykorzystanie	–	–
Rozwiązanie	(47)	(506)
Korekta dotycząca stopy dyskontowej	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	4 016	4 027

ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA NALEŻNOŚCIACH

Na dzień 31 grudnia 2018 r. zabezpieczenia ustanowione na należnościach brutto Spółki (obecnych i przyszłych) wyniosły 9.291 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosły one 6.929 tys. zł i były związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Spółkę opisanych w nocie nr 37.

35. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 447	168
Lokaty krótkoterminowe	2 772	–
Ogółem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 219	168
Kredyty w rachunkach bieżących	–	(5 136)
Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	5 219	(4 968)

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do kilku miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla poszczególnych lokat stóp procentowych.

36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Prenumerata	1	2
Ubezpieczenia majątkowe	114	177
Rozliczenia informatyczne	223	178
Pozostałe	55	57
Ogółem	393	414
Krótkoterminowe	361	369
Długoterminowe	32	45

37. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 31.12.2018 r.

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w zł
A	imiennie, uprzywilejowane (co do głosu)	4 655 600	2 327 800,00
A	na okaziciela	1 370 000	685 000,00
B	na okaziciela	209 800	104 900,00
C	na okaziciela	2 994 679	1 497 339,50
Razem		9 230 079	4 615 039,50

Wartość nominalna 1 akcji zgodnie ze Statutem Spółki wynosi 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy).

ZMIANY LICZBY AKCJI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM (W SZTUKACH)

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone		
Liczba akcji wyemitowana na początek okresu	9 230 079	9 230 079
Zwiększenia/zmniejszenia	–	–
Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu	9 230 079	9 230 079

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji następujący akcjonariusze mogli wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na WZA	Liczba głosów na WZA
Konrad Śniatała	4 117 838	44,61%	55,62%	7 722 676
Nationale-Nederlanden OFE(*)	820 000	8,88%	5,91%	820 000
Quercus Absolute Return FIZ(**)	694 823	7,53%	5,00%	694 823
Marek Korytowski	631 905	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714

(*) Stan posiadania Nationale-Nederlanden OFE na dzień 03 czerwca 2018 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

(**) Stan posiadania QUERCUS Absolute Return FIZ na dzień 30 maja 2018 r., zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05 czerwca 2018 r. otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a także na podstawie generowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazów akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406³ ust 6. Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień 31.12.2017 r. następujący akcjonariusze mogli wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

Imię i nazwisko akcjonariusza (nazwa, firma)	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na WZA	Liczba głosów na WZA
Konrad Śniatała	4 117 838	44,61%	55,62%	7 722 676
Marek Korytowski	631 905	6,85%	8,66%	1 201 810
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (*)	1 858 992	20,14%	13,39%	1 858 992
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714
Nationale-Nederlanden OFE(**)	800 000	8,67%	5,76%	800 000

(*) Stan posiadania Funduszy zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A. na dzień 18 grudnia 2017 r., zgodnie z zawiadomieniem z dnia 19 grudnia 2017r. otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

(**) Stan posiadania Nationale-Nederlanden OFE na dzień 13 czerwca 2017 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI PONAD ICH WARTOŚĆ NOMINALNĄ

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 19.457 tys. zł powstał z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 21.262 tys. zł, nadwyżka ta została pomniejszona o koszty emisji akcji w kwocie 1.805 tys. zł.

KAPITAŁ ZAPASOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Stan na początek okresu	9 704	9 704
Zwiększenia	–	–
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	9 704	9 704

KAPITAŁ REZERWOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Stan na początek okresu	14 371	16 426
Zwiększenia (korekty)	–	4 000
Zmniejszenia (pokrycie straty)	(2 124)	(6 055)
Stan na koniec okresu	12 247	14 371

KAPITAŁ REZERWOWY (NABYCIE AKCJI WŁASNYCH)

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Stan na początek okresu	–	4 000
Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych	–	–
Zmniejszenia	–	(4 000)
Stan na koniec okresu	–	–

KAPITAŁ ZAPASOWY Z TYTUŁU PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Stan na początek okresu	1 466	1 466
Zwiększenia (koszty płatności w formie akcji)	–	–
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	1 466	1 466

Kapitał zapasowy z tytułu świadczeń pracowniczych w formie akcji odzwierciedla wartość programu płatności w formie akcji, przyznanych Zarządowi i kluczowej kadrze zarządzającej, jako część ich wynagrodzeń.

38. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI

Wierzyciel	Rodzaj kredytu	Limit	Warunki oprocentowania	Kwota zobowiązania na dzień	
				31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<i>Krótkoterminowe</i>					
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12 500	WIBOR dla depozytów O/N plus marża banku	–	5 136
Razem				–	5 136

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawcę spółki Atrem S.A. kształtowała się na poziomie około 2%.

W 2018 r. Spółka nie wypowiedziała ani nie została jej wypowiedziana umowa kredytowa.

Zabezpieczenia kredytu bankowego na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiają się następująco:

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank S.A. (Umbrella Facility) uprawniający obie spółki Grupy (Atrem S.A., Contrast sp. z o.o.) do korzystania z linii, zabezpieczony jest:

- wekslem in blanco wystawionym przez Atrem S.A., awalowanym przez Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim wraz z deklaracją wekslową z dnia 11 czerwca 2018 roku,
- cesją na rzecz Banku wierzycelności należnych Atrem S.A. na podstawie Umowy o cesję globalną nr 06/055/13 z dnia 22 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- cesją na rzecz Banku wierzycelności należnych Contrast sp. z o.o. na podstawie Umowy o cesję globalną nr 06/065/13 z dnia 22 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 4.800 tys. zł (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy złotych 00/100) na będącej w użytkowaniu wieczystym nieruchomości gruntowej oraz nieruchomości budynkowej będącej własnością Contrast sp. z o.o. położonej w Ostrowie Wielkopolskim, gmina Ostrów Wielkopolski, przy ulicy ks. Ignacego Jana Skorupki 1B.

39. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w 2018 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2018	404	56	278	–	–	103	841
Utworzone w ciągu okresu	976	10	2	–	–	287	1 275
Wykorzystane	(668)	–	(63)	–	–	(104)	(835)
Rozwiązane	–	(2)	(4)	–	–	(24)	(30)
31 grudnia 2018	712	64	213	–	–	262	1 251
Krótkoterminowe	712	–	213	–	–	262	1 187
Długoterminowe	–	64	–	–	–	–	64

Zmiany stanu rezerw w 2017 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2017	369	59	190	108	–	1 019	1 745
Utworzone w ciągu okresu	743	2	103	–	–	259	1 107
Wykorzystane	(708)	–	(15)	–	–	(1 140)	(1 863)
Rozwiązane	–	(5)	–	(108)	–	(35)	(148)
31 grudnia 2017	404	56	278	–	–	103	841
Krótkoterminowe	404	–	278	–	–	103	785
Długoterminowe	–	56	–	–	–	–	56

REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym po dniu bilansowym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat napraw w okresie gwarancyjnym sprzedanych usług.

ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka, na podstawie dokonanej wyceny, tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

40. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania handlowe, w tym:	13 421	4 745
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	13 387	4 693
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	34	52
Zobowiązania z tytułu umów długoterminowych	1 521	1 266
Otrzymane zaliczki	45	21
Rozrachunki publicznoprawne	2 488	1 872
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	718	723
Pozostałe zobowiązania, z tego:	1 048	1 364
<i>Podatek VAT należny do rozliczenia w następujących okresach</i>	–	–
<i>Zabezpieczenie roszczeń</i>	870	1 211
<i>Rozrachunki z ubezpieczycielami</i>	9	10
<i>Pozostałe</i>	169	143
Ogółem	19 241	9 991

ZASADY I WARUNKI PŁATNOŚCI POWYŻSZYCH ZOBOWIĄZAŃ

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-90 dniowych.

Zobowiązania publicznoprawne są płacone zgodnie z terminami płatności określonymi przez polskie przepisy prawa.

Zobowiązania w stosunku do pracowników są regulowane w terminie do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczą koszty wynagrodzeń.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane na podstawie zaakceptowanych not odsetkowych.

W skład pozostałych zobowiązań wchodzi głównie kwoty dotyczące zabezpieczenia roszczeń z tytułu realizowanych kontraktów długoterminowych.

Zabezpieczenie roszczeń – stanowią kwoty pieniężne otrzymane od klientów, w celu pokrycia ewentualnych strat, w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań wynikających z umów długoterminowych.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

Waluta	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
EUR	400	9
PLN	1 720	37

ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania nieprzeterminowane i ściągalne	11 163	3 917
Zobowiązania przeterminowane do jednego miesiąca	2 154	716
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	117	187
Zobowiązania przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	–	(55)
Zobowiązania przeterminowane powyżej 6 miesięcy	(13)	(20)
Razem	13 421	4 745

41. UMOWY O BUDOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków i strat za okres sprawozdawczy	71 389	32 977
Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	41 356	22 797
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	36 703	19 676
Saldo netto dla umów w trakcie realizacji	4 653	3 121
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	6 174	4 387
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	1 521	1 266
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (pasywa)	1 346	1 481
- krótkoterminowe	870	1 211
- długoterminowe	476	270
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (aktywa)	1 015	1 010
- krótkoterminowe	668	443
- długoterminowe	347	567
Zaliczki udzielone	22	116
Zaliczki otrzymane	45	21

Przychody z realizacji kontraktów długoterminowych są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Spółka w 2018 r., jak i w latach poprzednich, dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych, ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

W aktywach w pozycji: „należności handlowe oraz pozostałe należności” oraz w notcie 34 w pozycji „należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych”, a w pasywach w pozycji: „zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania” oraz w notcie 40 „zobowiązania z tytułu umów długoterminowych”, prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży.

Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (aktywa) to kwoty należności, których otrzymanie uwarunkowane jest wykonaniem umów oraz które nie są płacone aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek. Należności uwarunkowane wykonaniem umów to kwoty naliczone za pracę wykonaną w ramach umowy, niezależnie od tego, czy zostały zapłacone przez zamawiającego, czy też nie.

Należności długoterminowe z tytułu kwot zatrzymanych są wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (pasywa) stanowią zobowiązanie do zwrotu tych kwot, uwarunkowane prawidłowym wykonaniem umów. Kwoty te nie są płacone aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kwot zatrzymanych są wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

42. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)		Struktura (%)		Wskaźnik dynamiki (%)
	01.01-31.12.18	01.01-31.12.17	01.01-31.12.18	01.01-31.12.17	
Rynek gazu ziemnego i ropy naftowej (wydobycie, przesył, dystrybucja)	24 403	23 438	27,0	52,6	4,1
Rynek wodno-kanalizacyjny i ochrony środowiska	4 652	2 338	5,2	5,3	98,9
Ciepłownictwo, przemysł i usługi	3 690	1 210	4,1	2,7	205,0
Pozostałe (w tym teletechnika)	57 532	17 560	63,7	39,4	227,6
Ogółem	90 277	44 546	100,0	100,0	102,7

43. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży Spółki podlegają fluktuacjom wynikającym z harmonogramów realizacji kontraktów długoterminowych.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności związanej z rynkiem usług budowlano-montażowych, czynnikiem wpływającym na przebieg prac są warunki atmosferyczne, które mogą tym samym wpływać na poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

Stosowana przez Spółkę strategia zakłada pozyskiwanie kontraktów o rosnącej wartości jednostkowej, co przyczynia się do niwelowania sezonowości przychodów, zapewniając ich bardziej równomierny rozkład w trakcie roku obrotowego.

44. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

W 2018 r. nie wystąpiły.

45. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała wykonywania żadnej z prowadzonych działalności.

46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności warunkowe (z tytułu)	1 674	2 401
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	209	824
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	–	–
- weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 085	1 197
- spraw sądowych	380	380
Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	19 191	21 015
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	7 440	8 827
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	3 942	5 258
- weksli wystawionych pod zabezpieczenie	7 809	6 930
- spraw sądowych	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	20 865	23 416

47. SPRAWY SADOWE

- W dniu 15 lutego 2016 r. Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum) złożyło w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12.140.070,20 zł tytułem należności wynikających z realizacji umowy na wykonanie zamówienia pn. „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn.: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym” (zwanej dalej Umową), odpowiadającą wartości nienależnego świadczenia. Spółki wchodzące w skład Konsorcjum, w ramach przedmiotowego postępowania, dochodzą od pozwanej osobnych roszczeń zgodnie z procentowym podziałem zakresu Zamówienia, odpowiadającym następującym wartościom: Techmadex S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, Atrem S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, GP Energia Sp. z o. o.: 20% wartości przedmiotu sporu. W ocenie Atrem S.A. roszczenie objęte przedmiotowym sporem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. W trakcie realizacji Umowy, Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta zostało zmuszone do wykonania szeregu prac dodatkowych, nieprzewidzianych w SIWZ, z przyczyn spowodowanych wadami dokumentacji przetargowej oraz wystąpieniem okoliczności niemożliwych do przewidzenia przez strony na etapie zawierania Umowy. Emitent wszelkie działania związane ze skierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego poprzedził dogłębną analizą stanu faktycznego oraz zasadności roszczeń Emitenta. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

- W dniu 22 lutego 2018 r. członkowie Konsorcjum z udziałem Emitenta: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) złożyli w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) o zapłatę kwoty 2.647.000,00 zł (słownie złotych: dwa miliony sześćset czterdzieści siedem tysięcy złotych 00/100) tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego kosztem członków Konsorcjum przez Zamawiającego bez podstawy prawnej, na skutek dokonania wypłaty wskazanej powyżej kwoty przez spółkę InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) na rzecz Zamawiającego, z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) wniesionej przez Lidera Konsorcjum tj. Techmadex S.A. działającej w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A., Atrem S.A. oraz GP Energia sp. z o. o., zgodnie z żądaniem Zamawiającego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2017. Spłata kwoty wypłaconej przez Gwaranta dokonana została przez Techmadex S.A. w części obejmującej 60% oraz przez Atrem S.A. w części obejmującej 40%. Zamawiający uzasadnił żądanie wypłaty środków z Gwarancji, nienależytym wykonaniem przez Konsorcjum zamówienia pn. „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce” w ramach realizacji projektu pn.: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym” i naliczeniem z tego powodu kary umownej w wysokości 9.767.430,00 zł, o nałożeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2016. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.647.000,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset czterdzieści siedem tysięcy złotych 00/100). Żądanie pozwu dotyczy zasądzenia kwoty 1.588.200,00 zł (słownie złotych:

jeden milion pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych 00/100) na rzecz TECHMADEX S.A. oraz kwoty 1.058.800,00 zł (słownie złotych: jeden milion pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset złotych 00/100) na rzecz Emitenta, co odpowiada wysokości kwot uiszczonych przez tych Uczestników Konsorcjum na rzecz Gwaranta, tj. w następujących udziałach: Techmadex S.A.: 60%, Atrem S.A.: 40%. W ocenie Emitenta roszczenie objęte przedmiotowym pozwem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. Emitent kwestionuje w całości roszczenia Zamawiającego z tytułu kar umownych, uznając je za całkowicie bezpodstawne, w związku z czym domaga się zwrotu przypadającej na Spółkę części kwoty wypłaconej przez Gwaranta na rzecz Zamawiającego z Gwarancji. Celem postępowania jest odzyskanie kwoty uzyskanej przez Zamawiającego kosztem powodów, w tym Emitenta bez podstawy prawnej. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

- W dniu 07 października 2016 r. Emitent złożył w Sądzie Okręgowym w Poznaniu pozew przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę kwoty 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) tytułem wynagrodzenia za realizację umowy na wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego” (zwanej dalej Umową). W zakresie dochodzonej przez Emitenta kwoty spółka Atrem S.A. otrzymała od spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności w łącznej kwocie 4.243.114,26 zł (słownie: cztery miliony dwieście czterdzieści trzy tysiące sto czternaście złotych 26/100), które rzekomo miałyby przysługiwać spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z przysługującą Atrem S.A. wierzytelnością dochodzoną pozwem. Emitent utworzył odpis aktualizujący wartość należności na kwotę dochodzoną pozwem. W treści pozwu Emitent przedstawił argumentację potwierdzającą bezzasadność roszczeń spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę poniższych kwot:

- 1.666.251,96 zł (słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt jeden złotych 96/100), wynikającej z noty księgowej z dnia 20 czerwca 2016 roku, wystawionej tytułem odszkodowania za szkodę związaną z rzekomym nieterminowym i nienależytym wykonaniem umowy na realizację zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”, która została przez Emitenta odesłana do Zamawiającego bez księgowania, jako wystawiona bezpodstawnie;

- 2.576.862,30 zł (słownie: dwa miliony pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote 30/100), wynikającej z noty księgowej z dnia 21 lipca 2016 roku, wystawionej tytułem rzekomej zwłoki w przystąpieniu przez Emitenta do usuwania wad ujawnionych w przedmiocie umowy na realizację zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”, która została przez Emitenta odesłana do Zamawiającego bez księgowania, jako wystawiona bezpodstawnie.

Odnosząc się do poszczególnych not obciążeniowych wystawionych przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, należy podkreślić, iż w treści pisma przewodniego do noty wystawionej na kwotę 1.666.251,96 zł, Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o.o., wskazał, iż nota została wystawiona tytułem odszkodowania za szkodę związaną z rzekomym nieterminowym i nienależytym wykonaniem umowy na realizację zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”. Z treści noty obciążeniowej wynika, że wartość szkody obejmuje wartość utraconego dofinansowania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, wartość zastępczego usuwania domniemywanych przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o.o. wad oraz szkodę odpowiadającą wartości rzekomo niewykonanych prac. W ocenie Emitenta kierowane przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. roszczenia nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, a tym samym nota księgowa wystawiona została bezpodstawnie. Na podstawie stosunku prawnego łączącego Emitenta ze spółką Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o.o., a także wobec zaistniałego w trakcie realizacji przedmiotowego zamówienia stanu faktycznego, nie sposób przypisać Emitentowi odpowiedzialności za ewentualną utratę przez Zamawiającego dofinansowania. Emitent wskazuje także, że nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne wystąpienie po stronie spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o.o. pozostałych szkód wskazanych w treści pisma uzasadniającego wystawienie noty obciążeniowej. Emitent kwestionuje zatem zasadność obciążenia

Spółki kwotą wskazaną w nocie obciążeniowej wystawionej przez Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. Nota z dnia 20 czerwca 2016 r. została odesłana do Zamawiającego bez księgowania jako wystawiona bezpodstawnie.

Druga z not księgowych wystawiona została przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu na kwotę 2.576.862,30 zł tytułem rzekomej zwłoki w przystąpieniu przez Emitenta do usuwania wad ujawnionych w przedmiocie Umowy na realizację zamówienia pn. „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”. W ocenie Emitenta kierowane przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. roszczenia nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, a tym samym nota księgowa wystawiona została bezpodstawnie. Emitent wykonywał swoje obowiązki umowne zgodnie z postanowieniami Kontraktu. Przez przystąpienie do usuwania wad należy rozumieć pierwszą czynność zmierzającą do jej usunięcia czy uznania za bezzasadną, czyli w szczególności dokonanie oceny charakteru zgłaszanej nieprawidłowości, potwierdzenie jej zaistnienia oraz ustalenie przyczyn jej powstania, a tym samym podmiotu ponoszącego odpowiedzialność za jej zaistnienie. Należy dodać, iż strony umieszczając w umowie zapis dotyczący możliwości obciążenia Wykonawcy karą umowną za nieterminowe przystąpienie do usuwania wad posłużyły się określeniem „zwłoka”. Tym samym, strony zgodnie przyjęły, że podstawą do nałożenia kar umownych jest zawinienie Spółki. W odniesieniu do przedstawianych przez Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. nieprawidłowości, nie sposób jest przypisać Spółce niedotrzymania terminu wyznaczonego umową na przystąpienie do usuwania wad, a tym samym winy w jego niedotrzymaniu. W ocenie Emitenta nota księgowa z dnia 21 lipca 2016 roku została wystawiona bezpodstawnie i jako taka została odesłana do Zamawiającego, bez księgowania. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

- W dniu 30 listopada 2016 r. Emitent złożył w Sądzie Okręgowym w Poznaniu pozew przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę kwoty 290.403,43 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta trzy złote 43/100) tytułem wynagrodzenia za wykonanie robót dodatkowych, w związku z realizacją umowy na wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”. Wykonane przez Emitenta roboty dodatkowe obejmowały – prace związane z koniecznością zmiany przebiegu tras kablowych, w związku z brakiem zezwolenia przez Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. na skorzystanie z istniejącej kanalizacji oświetlenia nawigacyjnego, a także roboty wynikające z potrzeby usunięcia kolizji północno-wschodniej stopy fundamentowej z siecią podziemną (studnią kanalizacyjną) oraz roboty dodatkowe powstałe na skutek konieczności przeniesienia urządzeń klimatyzacji budynku CARGO. W ocenie Atrem S.A. roszczenie Atrem S.A. objęte przedmiotowym sporem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

- W dniu 09 marca 2018 r. Członkowie Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum), GP Energia sp. z o.o. (Partner Konsorcjum), złożyli do Międzynarodowej Izby Handlowej (International Chamber of Commerce) z siedzibą w Paryżu (Francja) wniosek o arbitraż przeciwko Force Technology (Pozwany) z siedzibą w Brøndby (Dania). Wniosek dotyczył naprawienia szkody powstałej w wyniku wyrządzenia przez Pozwanego czynu niedozwolonego, a także z tytułu nienależytego wykonania umowy (Umowa) zawartej w dniu 25 kwietnia 2013 r. pomiędzy Techmadex S.A. a Pozwanym, w przedmiocie dostawy urządzeń przemysłowych, w ramach realizacji zamówienia pn.: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn. Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym”, wykonywanego na podstawie umowy zawartej w dniu 05 listopada 2012 r. pomiędzy Konsorcjum a spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie. W dniu 08 czerwca 2018 r. spółka Atrem S.A. oraz GP Energia Sp. z o.o. wystąpiły z opisanego powyżej postępowania arbitrażowego. Decyzja została podyktowana brakiem bezpośredniego powiązania Emitenta węzłem kontraktowym z Force Technology z siedzibą w Brøndby.

- W dniu 08 czerwca 2018 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie nałożenia kary pieniężnej w związku z niewywiązaniem się z obowiązku, o którym mowa w art. 29 ust. 2 ustawy z dnia 07 maja 2010 r. o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 2062, z późn. zm) za

rok 2014, 2015 i 2017, który to obowiązek ma charakter informacyjny. Wartość kary wymierzonej przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej za niewypełnienie wskazanych obowiązków sprawozdawczych (informacyjnych) wyniosła 10.200,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy dwieście złotych 00/100).

W 2018 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia związane z postępowaniami sądowymi.

48. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli, pod warunkiem stwierdzenia nieprawidłowości, dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

49. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w 2018 r. oraz 2017 r., a także na dzień odpowiednio 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r.:

Podmioty powiązane	Okres	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Contrast sp. z o.o.	2018	150	1 373	30	34
Contrast sp. z o.o.	2017	305	1 235	5	52

WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązanymi (warunki rynkowe).

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. W okresie sprawozdawczym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji z podmiotami powiązanymi.

POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

INNE TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

50. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ ORAZ RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 813	1 757
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	35	35
Razem	1 848	1 792

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Zarząd (wynagrodzenia)	1 686	1 635
Rada Nadzorcza	288	257
Razem	1 974	1 892

Wskazanie imienne wynagrodzenia wypłaconego poszczególnym Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki przedstawiono w nocie 33 w sprawozdaniu Zarządu z działalności Atrem S.A. i Grupy za 2018 r.

51. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

	31 grudnia 2018
Zarząd Spółki	4
Pion Techniczny	62
Pion Informatyki i Nowych Technologii	41
Pion Ekonomiczny	15
Dział Przygotowania Kontraktów	4
Dział Kadr i Płac	4
Dział Administracyjno-Handlowy	5
BHP	1
Sekretariat	1
Biuro Pełnomocnika Zarządu	1
Razem	138
	31 grudnia 2017
Zarząd Spółki	4
Pion Techniczny	69
Pion Informatyki i Nowych Technologii	49
Pion Ekonomiczny	16
Dział Przygotowania Kontraktów	4
Dział Kadr i Płac	4
Dział Administracyjno-Handlowy	5
BHP	1
Sekretariat	1
Biuro Pełnomocnika Zarządu	1
Razem	154

52. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko stopy procentowej, ryzyko utraty płynności, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Poniżej przedstawienie podstawowych zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta bądź korzystała Spółka należą: kredyt bankowy, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe.

Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Głównym celem posiadania instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Wykorzystanie instrumentów finansowych regulują zasady obowiązujące w Spółce, zatwierdzone przez Zarząd, określające sposoby kontrolowania ryzyka kursowego, stopy procentowej, ryzyka kredytowego, stosowania instrumentów finansowych oraz inwestowania nadwyżek płynności.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami. Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty lub krótkoterminowe aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku. Dodatkowo, Spółka jest stroną kredytu bankowego o zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR plus marża banku.

Wrażliwość na zmiany stopy procentowej

Do wyliczeń założono, że ryzyko stopy procentowej dotyczy wyłącznie oprocentowanych lokat pieniężnych i kredytu bankowego.

W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota niespłacona na dzień bilansowy była niespłacona przez cały rok.

W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla Zarządu wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 10 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. strata brutto za rok byłaby o 1 tys. zł wyższa/niższa, gdyby rynkowe stopy procentowe w polskich złotych były o 10 punktów bazowych wyższe/niższe przy wszystkich pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie rezultatem wyższych/niższych kosztów z tytułu odsetek od kredytów wyrażonych w polskich złotych o zmiennym oprocentowaniu, zrównoważonych wyższymi/niższymi przychodami z tytułu odsetek od środków pieniężnych i równoważników środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu.

RYZYKO WALUTOWE

Przychody Spółki ze sprzedaży wyrażone są głównie w polskich złotych.

Ryzyko walutowe może pojawić się w przypadku, gdy Spółka zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut (dotyczyć to może sprzedaży usług długoterminowych wyrażonych w walutach obcych oraz zakupów urządzeń i usług). Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami i dostawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej (hedging naturalny). Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiadała znaczących aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Na dzień 31 grudnia 2018 r. większość kontraktów długoterminowych realizowanych przez Spółkę wyrażonych było w polskich złotych.

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka nie była narażona na istotne ryzyko związane ze zmianą kursu wymiany polskiego złotego.

RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji

rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez Zarząd. Spółka prowadzi bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie oceny kondycji należności. Spółka nie jest nadmiernie narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Spółka zawiera transakcje wyłącznie ze sprawdzonymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Spółce nie występują nadmierne koncentracje ryzyka kredytowego.

RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ostateczna odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na Zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółki oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Spółka zobowiązała się zapisami w umowie kredytowej z bankiem do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie. Umowa kredytowa została zabezpieczona szeregiem instrumentów standardowo stosowanych w przypadku umów kredytowych, w tym cesjami z tytułu realizowanych kontraktów długoterminowych. Cesje dokonywane z kontraktów zabezpieczają całość zobowiązań wobec banku, nie tylko środki wykorzystywane na finansowanie kontraktu stanowiącego zabezpieczenie. Umowy kredytowe zabezpieczane są równocześnie cesją z kilku kontraktów co daje bankowi gwarancję wypłacalności Spółki. Ponadto kontrakty, z których dokonywana jest cesja wierzytelności na zabezpieczenie wymagają uprzedniej akceptacji banku, pod kątem oceny zdolności płatniczych kontrahenta Spółki.

W związku z poniesieniem przez Grupę Kapitałową Atrem w 2018 roku straty netto i niespełnieniem wskaźnika poziomu zysku netto ustalonego dla Grupy, istnieje ryzyko wzrostu marży realizowanej przez bank o ok. 0,5 p. p.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak np. kredyt w rachunku bieżącym.

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wysokość kapitałów zapasowego i rezerwowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych, a także poprzez odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

Spółka inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Na płynność Spółki w przyszłości wpływ mogą mieć ewentualne zatory płatnicze występujące w gospodarce, w szczególności w branży budowlanej, a także sytuacja finansowa kontrahentów, na rzecz których Spółka wykonuje usługi.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	–	–
płatne do 3 miesięcy	–	–
płatne od 3 miesięcy do 1 roku	–	5 136
Kredyty i pożyczki długoterminowe	–	–
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	–	–
płatne powyżej 2 lat do 3 lat	–	–
płatne powyżej 3 lat do 4 lat	–	–
Kredyty razem	–	5 136

Struktura wymagalności zobowiązań handlowych:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	11 163	3 917
Zobowiązania handlowe przeterminowane, w tym:	2 258	828
do 1 miesiąca	2 154	716
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	117	187
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	–	(55)
powyżej 6 miesięcy	(13)	(20)
Zobowiązania handlowe razem	13 421	4 745

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	12 041	10 998	12 041	10 998
Środki pieniężne	PiN	5 219	168	5 219	168
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	PZFwgZK	–	5 136	–	5 136
Zobowiązania handlowe	PZFwgZK	13 421	4 745	13 421	4 745
Pozostałe zobowiązania fin.	PZFwgZK	–	–	–	–

Użyte skróty:

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami.

Wartość godziwa instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku oparta jest na notowaniach rynkowych na dzień bilansowy (ceny sprzedaży i zakupu).

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe do modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (stopy procentowe, kursy walutowe itp.).

Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych ustala się na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki, z jakich korzysta Spółka.

Wartość nominalna z uwzględnieniem odpisu aktualizującego utratę wartości należności handlowych oraz wartość bilansowa należności handlowych są zbliżone do ich wartości godziwych z powodu ich krótkoterminowego charakteru.

Spółka nie prezentuje wyceny wartości godziwej w odniesieniu do instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2018 r. według wymaganych standardem MSSF 13 hierarchii poziomów, gdyż na ten dzień Spółka takich instrumentów nie posiadała.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój Spółki i na ten cel chce ona przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy i uruchamiając nowe projekty. Istotnym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego

ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki. Atrem S.A. zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest między innymi na podstawie wskaźnika stanowiącego stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek do EBITDA (EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację).

53. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 11 lutego 2019 r. spółka Grupa Kapitałowa Immobile S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ogłosiła za pośrednictwem Santander Bank Polska S.A. - Santander Biuro Maklerskie wezwanie na sprzedaż akcji spółki Atrem S.A., w wyniku którego Grupa Kapitałowa Immobile S.A. zamierza osiągnąć 66% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Atrem S.A., z uwzględnieniem utraty uprzywilejowania przez nabyte w wezwaniu akcje imienne, tj. nie mniej niż łącznie 6.091.852 akcji, uprawniających łącznie do 6.091.852 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA), w tym 4.655.600 akcji imiennych uprawniających do 4.655.600 głosów na WZA i 1.436.252 akcji na okaziciela uprawniających do 1.436.252 głosów na WZA i nie więcej niż łącznie 7.339.580 akcji, uprawniających łącznie do 7.339.580 głosów na WZA, w tym 2.765.101 akcji imiennych, uprawniających do 2.765.101 głosów na WZA i 4.574.479 akcji na okaziciela, uprawniających do 4.574.479 głosów na WZA.

Ogłoszenie nastąpiło na podstawie art. 73 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.). Cena nabycia akcji w wezwaniu ustalona została na 2,07 zł za akcję na okaziciela oraz 3,95 zł za akcję imienną.

Spółka w dniu 12 lutego 2019 r. otrzymała od akcjonariuszy założycieli Spółki: Pani Gabrieli Śniatała, Pana Konrada Śniatała i Pana Marka Korytowskiego zawiadomienia o woli uczestniczenia w wezwaniu ogłoszonym w dniu 11 lutego 2019 r. przez spółkę Grupa Kapitałowa Immobile S.A. z siedzibą w Bydgoszczy i zbycia posiadanych przez nich akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, przy czym Pan Konrad Śniatała poinformował o woli zbycia 3 604 838 akcji, Pani Gabriela Śniatała poinformowała o woli zbycia 480 857 akcji a Pan Marek Korytowski poinformował o woli zbycia 569 905 akcji. Zgodnie z treścią statutu spółki Atrem S.A., zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Spółki udzielonej przez Zarząd. Uchwałę w tym zakresie Zarząd podejmuje w przypadku niewykonania prawa wykupu, na zasadach określonych w Statucie Atrem S.A.

Wskazani powyżej akcjonariusze poinformowali Zarząd Atrem S.A., że wobec ograniczeń wskazanych w § 10 Statutu spółki Atrem S.A. dotyczących zbywalności akcji serii A imiennych uprzywilejowanych co do głosu, nie skorzystają z przysługującego im prawa wykupu.

Akcjonariusze skierowali do Spółki wnioski o wyrażenie przez Spółkę zgody na zbycie akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, w odpowiedzi na wezwanie GK Immobile S.A. z siedzibą w Bydgoszczy.

Inne istotne zdarzenie oprócz wyżej wymienionej nie wystąpiły.

54. INFORMACJA O UMOWACH ZNA CZĄCYCH

- Zawarcie w dniu 30 marca 2018 r. umowy pomiędzy spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (Zamawiający) a Atrem S.A. (Wykonawca) przedmiotem której jest świadczenie usług serwisowych w zakresie wsparcia technicznego systemów informatycznych Zamawiającego, obejmujących system kolekcji danych pomiarowych Ewigaz, Entia, Ewista, C-SMOK, Telexus (zwanym dalej łącznie Systemem). Okres obowiązywania umowy został określony do dnia 31 sierpnia 2018 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu umowy, obejmująca usługi wsparcia technicznego Systemu i bieżącego nadzoru nad jego należytą pracą oraz serwis Systemu przez okres obowiązywania umowy wynosi 1.890.000,00 zł netto (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Na wskazaną kwotę wynagrodzenia składa się miesięczne ryczałtowe wynagrodzenie oraz wynagrodzenie Service Level Agreement (SLA) należne z tytułu terminowego świadczenia usług.
- Zawarcie w dniu 15 maja 2018 r. umowy pomiędzy spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. (Zamawiający) a Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum), GAZOMET sp. z o.o. z siedzibą w Rawiczu (Partner Konsorcjum),

Zakład Mechaniczno-Instalacyjny Władysław Wójcik Spółka Jawna z siedzibą w m. Dobrków (Partner Konsorcjum), przedmiotem której jest wykonanie zamówienia pn. „Przebudowa WRG Gustorzyn etap II automatyzacja procesu sterowania węzłem”. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 28 czerwca 2019 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego Konsorcjum za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 10.470.000,00 zł netto (słownie: dziesięć milionów czterysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100), z czego wartość wynagrodzenia należna Atrem S.A. wynosi 5.910.000,00 zł netto. Okres gwarancji jakości oraz rękojmi na wykonany przedmiot umowy wynosi 3 lat licząc od podpisania przez Zamawiającego końcowego protokołu odbioru. Na zamontowane urządzenia, armaturę i systemy okres gwarancji jest równy okresowi na jaki gwarancji udziela ich producent, nie krócej jednak niż 3 lata od odbioru końcowego.

- Zawarcie w dniu 10 lipca 2018 r. umowy pomiędzy Emitentem (Wykonawca) a spółką Energa-Operator S.A (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Rozbudowa i modernizacja systemów zabezpieczenia technicznego w obiektach biurowych Energa-Operator S.A”. Wartość wynagrodzenia umownego spółki Atrem S.A. wynosi 4.887.000,00 zł netto (słownie: cztery miliony osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca zobowiązał się do wykonania przedmiotu umowy w terminie do szesnastu miesięcy od daty zawarcia umowy. Okres gwarancji wynosi 36 miesięcy.
- Zawarcie w dniu 13 września 2018 r. przez Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum), BUDLED sp. z o.o. (Partner Konsorcjum), Metrotech sp. z o. o. (Partner Konsorcjum) umowy ze spółką AMW SINEVIA sp. z o. o. (Zamawiający) na realizację umowy pn. „Wykonanie robót branży budowlanej, sanitarnej, elektrycznej i teletechnicznej w ramach przebudowy budynku szkolnego nr 22 w Centrum Szkolenia Wojsk Lądowych w Poznaniu przy ul. Wojska Polskiego”. Wartość wynagrodzenia Konsorcjum wynosi 13.315.200,00 zł netto (słownie: trzynaście milionów trzysta piętnaście tysięcy dwieście złotych 00/100), z czego wartość wynagrodzenia przypadająca na zakres prac przypisanych spółce Atrem S.A. wynosi 6.129.599,61 zł netto. Wynagrodzenie Wykonawcy ma charakter kosztorysowy. Konsorcjum zobowiązane jest do wykonania przedmiotu zamówienia w terminie do dnia 26 czerwca 2019 r. Okres gwarancji i rękojmi na wykonane prace wynosi 36 miesięcy.
- Zawarcie w dniu 20 września 2018 r. pomiędzy spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. (Zamawiający) a Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum), cGAS Controls sp. z o. o. (Partner Konsorcjum), umowy przedmiotem której jest wykonanie adaptacji dokumentacji projektowej typowej stacji i wykonanie robót budowlanych i innych prac oraz czynności dla zadania „Modernizacja SRP Lisków”. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 29 listopada 2019 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego Konsorcjum za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 1.934.000,00 zł netto (słownie: jeden milion dziewięćset trzydzieści cztery tysiące złotych 00/100), z czego wartość wynagrodzenia przypadająca na zakres prac przypisany spółce Atrem S.A. wynosi 784.000,00 zł netto. Okres gwarancji jakości oraz rękojmi na wykonany przedmiot umowy wynosi 5 lat licząc od podpisania przez Zamawiającego końcowego protokołu odbioru.
- Zawarcie w dniu 15 stycznia 2019 r. przez Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Inżynieria Rzeszów S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) ze spółką Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Lublinie sp. z o. o. (Zamawiający) umów na realizację zamówienia na wykonanie robót budowlanych objętych Kontraktem V: „Centralny System Sterowania procesem produkcji wody stacji wodociągowych MPWiK sp. z o.o. w Lublinie”, wchodzącym w zakres Projektu pn.: „Rozbudowa i modernizacja systemu zaopatrzenia w wodę i odprowadzania ścieków w Lublinie – Etap III” współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej – Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko 2014-2020. Zamówienie obejmuje swoim zakresem następujące zadania inwestycyjne:
 - 1) Zadanie inwestycyjne nr I – wykonanie na podstawie dokumentacji projektowej Centralnego Systemu Sterowania procesem produkcji wody stacji wodociągowych MPWiK sp. z o.o. w Lublinie.
 - 2) Zadanie inwestycyjne nr II – Opracowanie dokumentacji projektowej i wykonanie na jej podstawie budynku ochrony na terenie Stacji Wodociągowej Zemborzycka w Lublinie.
 Dla każdego z zadań inwestycyjnych zawarta została odrębna umowa. Łączna wartość wynagrodzenia Konsorcjum dla obu zadań inwestycyjnych wynosi 39.884.909,00 zł netto (słownie: trzydzieści dziewięć milionów osiemset osiemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dziewięć złotych

00/100), przy czym wartość wynagrodzenia za wykonanie zadania inwestycyjnego nr I wynosi: 39.430.571,00 zł netto, a za zadanie inwestycyjne nr II: 454.338,00 zł netto. Wartość prac przypisanych spółce Atrem S.A. wynosi:

- dla zadania inwestycyjnego nr I: 19.774.275,70 zł netto.

- dla zadania inwestycyjnego nr II: 100.738,00 zł netto.

Wynagrodzenie dla zadania inwestycyjnego nr I ma charakter kosztorysowy. Ostateczna wysokość wynagrodzenia kosztorysowego będzie obliczona wg iloczynu ilości jednostek faktycznie wykonanych robót i cen jednostkowych z kosztorysu ofertowego. Wynagrodzenie dla zadania inwestycyjnego nr II ma charakter ryczałtowy. Termin wykonania każdego z zadań określono do 30.10.2021 r. Okres gwarancji wynosi 60 miesięcy.

55. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH NIEUJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018 r. nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nieujęte w sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

56. UMOWY Z FIRMA AUDYTORSKA

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 30 maja 2018 r. dokonała wyboru spółki B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Św. Michała 43 do przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Atrem S.A. i skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za I półrocze 2018 r., za I półrocze 2019 r. oraz za I półrocze 2020 r. a także do badania sprawozdania finansowego spółki Atrem S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za rok 2018, 2019 i 2020.

Umowa ze spółką B-think Audit sp. z o.o. na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za rok 2018 r. została zawarta w dniu 14 czerwca 2018 r. Wartość wynagrodzenia firmy audytorskiej za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 ustalono na kwotę 25 tys. zł netto, a za badanie skonsolidowanego badania finansowego na kwotę 10 tys. zł netto.

Spółka korzystała również z usług B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy przeglądzie sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego za I półrocze 2018 roku oraz przy badaniu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za 2017 r.

Zarząd Atrem S.A. oświadcza, że firma audytorska dokonująca badania jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za 2018 r., została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnych i niezależnych opinii z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenia z innych tytułów przedstawia zestawienie poniżej:

	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	35	35
Przegląd sprawozdań finansowych	20	20
Doradztwo podatkowe	–	–
Inne usługi	–	–
Razem	55	55

55. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

Za okres do:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	90 277	44 546	21 158	10 494
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	12 435	8 115	2 914	1 912
Zysk/strata z działalności operacyjnej	829	(1 176)	194	(277)
Zysk/strata brutto	(5 370)	(1 129)	(1 259)	(266)
Zysk/strata netto	(5 055)	(2 124)	(1 185)	(500)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 658	3 862	2 498	910
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(244)	(244)	(57)	(57)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 363)	(3 555)	(1 257)	(838)
Przepływy pieniężne netto - razem	5 051	63	1 184	15
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	–	–	–	–
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,55)	(0,23)	(0,13)	(0,05)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,55)	(0,23)	(0,13)	(0,05)

Na dzień:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	64 906	65 012	15 094	15 587
Zobowiązania długoterminowe	2 044	1 611	475	386
Zobowiązania krótkoterminowe	20 428	15 912	4 751	3 815
Kapitał własny	42 434	47 489	9 868	11 386
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 073	1 106
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	–	–	–	–
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,60	5,15	1,07	1,23
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,60	5,15	1,07	1,23

