

ATREM S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ I ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2014 R.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZŁOTNIKI K. POZNANIA

19 MARCA 2015 R.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	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	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Oświadczenie o zgodności	10
6. Założenie kontynuacji działalności	10
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
8. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
9. Zasady konwersji złotych na EUR	11
10. Porównywalność danych finansowych oraz korekty sprawozdania finansowego	11
11. Szacunki	12
12. Zmiana prezentacji danych	12
13. Nowe standardy i interpretacje	12
14. Zasady rachunkowości	14
15. Sprawozdawczość segmentów operacyjnych	27
16. Pozostałe przychody operacyjne	28
17. Pozostałe koszty operacyjne	29
18. Przychody finansowe	30
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. Podatek odroczony	35
25. Zysk przypadający na jedną akcję	36
26. Dywidendy zapłacone i zaproponowane do wypłaty	37
27. Pożyczki udzielone	37
28. Nieruchomości inwestycyjne	37
29. Rzeczowe aktywa trwałe	38
30. Wartości niematerialne	41
31. Inwestycje w jednostkach zależnych	43
32. Należności długoterminowe	44
33. Zapasy	44
34. Należności handlowe oraz pozostałe należności	44
35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
36. Rozliczenia międzyokresowe czynne	46
37. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	46
38. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	49
39. Rezerwy	51
40. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	52
41. Umowy o budowę	53
42. Pozostałe zobowiązania finansowe	54
43. Sezonowość działalności	55
44. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	55
45. Działalność zaniechana	55
46. Zobowiązania warunkowe	55
47. Sprawy sądowe	56
48. Rozliczenia podatkowe	57
49. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	57
50. Wynagrodzenia kadry kierowniczej oraz Rady Nadzorczej	58
51. Struktura zatrudnienia	58
52. Zarządzanie ryzykiem finansowym	58
53. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	61
54. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych nieujętych w sprawozdaniu finansowym	61
55. Wybrane dane finansowe	62

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		217	198
Przychody ze sprzedaży usług		70 769	58 513
Przychody ze sprzedaży		70 986	58 711
Koszt własny sprzedaży		(60 941)	(46 761)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		10 045	11 950
Pozostałe przychody operacyjne	16	2 908	1 468
Koszty sprzedaży		–	–
Koszty ogólnego zarządu		11 024	(9 225)
Pozostałe koszty operacyjne	17	555	(1 716)
Zysk/strata z działalności operacyjnej		1 374	2 477
Przychody finansowe	18	122	155
Koszty finansowe	19	(293)	(350)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		–	–
Zysk/strata brutto		1 203	2 282
Podatek dochodowy	23	(452)	(664)
Zysk/strata netto		751	1 618
<i>Działalność zaniechana</i>			
		–	–
Zysk/strata netto		751	1 618
<i>Zysk/strata netto na jedną akcję</i>			
Podstawowy z działalności kontynuowanej	24	0,08	0,18
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	24	0,08	0,18

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/strata netto	751	1 618
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	(401)	(213)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(495)	(262)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	94	49
Całkowite dochody razem	350	1 405

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Noty	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		49 214	50 738
Rzeczowe aktywa trwałe	29	19 501	20 073
Wartości niematerialne	30	1 372	1 405
Udziały w jednostkach zależnych	31	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	27	6	–
Należności długoterminowe	32	687	2 986
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	36	126	80
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	3 989	2 661
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		44 109	31 360
Zapasy	33	861	1 136
Należności handlowe oraz pozostałe należności	34	36 293	25 477
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	–	33
Pożyczki udzielone	27	4	–
Rozliczenia międzyokresowe	36	423	516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	6 528	4 198
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	28	–	1 542
SUMA AKTYWÓW		93 323	83 640
PASYWA			
Kapitał własny		56 338	57 464
Kapitał podstawowy	37	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37	19 457	19 457
Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	37	–	401
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	37	1 466	1 466
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	37	9 623	9 481
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	37	16 426	16 426
Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	37	4 000	4 000
Zysk netto za rok obrotowy		751	1 618
Zobowiązania długoterminowe		2 555	2 185
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	41	1 112	1 067
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	100	400
Rezerwy	39	48	28
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	1 295	690
Zobowiązania krótkoterminowe		34 430	23 991
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	40	30 621	20 048
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	23	812	–
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	100	–
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	38	–	–
Rezerwy	39	2 897	3 943
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zobowiązania razem		36 985	26 176
SUMA PASYWÓW		93 323	83 640

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk/strata netto		751	1 618
<i>Korekty o pozycje:</i>			
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-
Amortyzacja		1 760	1 830
Dywidendy netto		-	-
Odsetki netto		(31)	(30)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		-	-
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej (środki trwałe)		(50)	(35)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej (nieruchomości inwestycyjne)		143	(73)
Zmiana stanu należności		(8 518)	(700)
Zmiana stanu zapasów		274	100
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		12 398	3 194
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 280)	739
Zmiana stanu rezerw		(419)	(746)
Podatek dochodowy otrzymany		145	-
Podatek dochodowy zapłacony		(1 089)	(489)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)		(401)	(212)
Pozostałe		12	9
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 695	5 205
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		73	40
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		1 399	1 420
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 182)	(246)
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		120	142
Pożyczki udzielone		(12)	-
Splata udzielonych pożyczek		2	-
Pozostałe		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		400	1 356
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	-
Splata pożyczek/kredytów		-	(3 600)
Dywidendy wypłacone		(1 476)	-
Odsetki zapłacone		(89)	(112)
Splata pozostałych zobowiązań finansowych		(200)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 765)	(3 712)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 330	2 849
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	35	4 198	1 349
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	35	6 528	4 198
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	38	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	35	6 528	4 198

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk netto za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2014	4 615	19 457	1 466	401	9 481	16 426	4 000	1 618	57 464
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2014 po korekcie	4 615	19 457	1 466	401	9 481	16 426	4 000	1 618	57 464
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	751	751
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(401)	-	-	-	-	(401)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(401)	-	-	-	751	350
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(1 476)	-	-	-	(1 476)
Podział wyniku	-	-	-	-	1 618	-	-	(1 618)	-
31 grudnia 2014	4 615	19 457	1 466	-	9 623	16 426	4 000	751	56 338

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk netto za rok obrotowy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2013	4 615	19 457	1 466	614	16 529	16 426	4 000	(7 047)	56 060
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2013 po korekcie	4 615	19 457	1 466	614	16 529	16 426	4 000	(7 047)	56 060
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	1 618	1 618
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(213)	-	-	-	-	(213)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(213)	-	-	-	1 618	1 405
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	(7 047)	-	-	7 047	-
31 grudnia 2013	4 615	19 457	1 466	401	9 481	16 426	4 000	1 618	57 464

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Atrem S.A. (Spółka) 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 20378/2007).

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.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 3 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. Czolgowej 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.

2. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

ZARZĄD

Na dzień 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 1 stycznia 2014 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 wygasły mandaty dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 17 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej pozostał niezmienny.

3. INWESTYCJE SPÓŁKI

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,00%	100,00%

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Atrem S.A. w dniu 19 marca 2015 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 2014 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 („KIMS”).

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

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, zgodnie z MSR 11.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 1,2%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji: 2,5%. Wycena została dokonana wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 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 odnośne 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 31.12.2014 r.: 1 EUR=4,2623 zł
kurs NBP z dnia 31.12.2013 r.: 1 EUR=4,1472 zł
- dla pozycji rachunku zysków i strat i pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs wyliczony na ostatni dzień każdego miesiąca 2014 i 2013 r. odpowiednio 1 EUR=4,1893 zł i 1 EUR=4,2110 zł.

10. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ORAZ KOREKTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym za 2014 r. i w porównywalnych danych finansowych za 2013 r. nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2014 r. nie zawierała zastrzeżeń.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Począwszy od 2014 r. Spółka zdecydowała o zmianie polityki rachunkowości odnośnie sposobu prezentacji udzielonych zaliczek na dostawy. Dotychczas Spółka zaliczała udzielone zaliczki na dostawy do zapasów. Obecnie udzielone zaliczki na dostawy klasyfikowane są w ramach należności handlowych i pozostałych należności.

Wpływ powyższej zmiany na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiony został w poniższej tabeli:

	Stan na dzień 31 grudnia 2013	Zmiana polityki rachunkowości	Stan na dzień 31 grudnia 2013
Aktywa obrotowe krótkoterminowe	31 360		31 360
Zapasy	2 807	(1 671)	1 136
Należności handlowe i pozostałe należności	23 806	1 671	25 477
Suma aktywów	83 640	-	83 640

13. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i które Spółka zastosowała w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2014 r.:

- MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27),
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia,
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji,
- MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe),
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Objasnienia na temat przepisów przejściowych.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Spółkę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r.:

- Zmiany do MSR 32, Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- Zmiany do MSR 36, Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych,
- Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji,

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- KIMSF 21, Opłaty, został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 20 maja 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie,
- MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 listopada 2009 r. i zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W dniu 28 października 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie,
- MSSF 14, Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 stycznia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 r.
- Poprawki do MSSF 2010 - 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r. i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF 2011 - 2013, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r. i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 27 Zastosowanie praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Projekt nie określa daty wejścia w życie.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne. Projekt nie określa daty wejścia w życie.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 r. lub później.

Spółka uważa, że zastosowanie wyżej wymienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

14. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2013 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 2014 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

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.

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 wariantach kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej:

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 zamierzona*, 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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe 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 notcie 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub które są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Nieruchomości spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami opisanymi w notcie dotyczącej aktywów trwałych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

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:

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- 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 wycenia się 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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 wynikające z bycia właścicielem 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 wypływających 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 zdane 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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 negocjowalnych 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 zakwalifikowane, 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 ujmują się bezpośrednio w kapitale z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmują 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 ujmują się w rachunku zysków i strat danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują 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 ujmują 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 bankructwo, 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 ujmują 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 ujmują 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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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, otrzymane 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 bezpośrednie związane z emisją akcji.

Kapitały zapasowy i rezerwy

Kapitały zapasowy i rezerwy 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 rezerwy 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 Grupę 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 zawęziłby 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 ujmują 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 ujmują 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 ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują 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 trwale 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 ujmują 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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 rezerwowy 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 rezerwowy 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 kwoty 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. Nie tworzy się rezerw na przyszłe koszty.

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:

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- 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 grupa 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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 umów (kontraktów) długoterminowych

MSR 11 definiuje umowę o usługę długoterminową (budowlaną), jako umowę wynegocjowaną w celu budowy składnika aktywów. 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 aktywach 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 zobowiązaniach 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).

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej 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 w/w 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 nie stanowiącej 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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 odroczone 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.

Wszystkie przychody i zyski operacyjne segmentu automatyki pochodzą ze sprzedaży usług świadczonych na terenie Polski.

Wszystkie aktywa segmentu automatyki 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 nocy 14 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za 2014 r.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

16. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zyski ze zbycia aktywów	50	108
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	50	35
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	–	73
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	23	181
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	5	92
Zapasy	18	89
Pozostałe przychody operacyjne	2 835	1 179
Otrzymane dotacje	–	–
Rozwiązane rezerwy na koszty (sprawy sądowe)	1 887	–
Otrzymane odszkodowania	86	159
Naliczone kary umowne	–	105
Wycena sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych	495	262
Ulga na złe długi	–	189
Otrzymane bonusy	–	235
Pozostałe przychody	367	229
Ogółem	2 908	1 468
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	2 908	1 468
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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

17. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Strata ze zbycia aktywów	143	–
Strata na sprzedaży majątku trwałego	–	–
Strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	143	–
Utworzone odpisy aktualizujące:	15	681
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	15	555
Zapasy	–	126
Pozostałe koszty operacyjne	397	1 035
Naprawy powypadkowe	59	96
Darowizny	97	29
Koszty likwidacji środków trwałych	12	–
Rezerwa na sprawy sądowe	–	741
Kary umowne	148	162
Pozostałe pozycje	81	7
Ogółem	555	1 716
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	555	1 716
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 tak 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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

18. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Przychody odsetkowe	122	147
Lokaty bankowe	120	142
Inwestycje dostępne do sprzedaży	–	–
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	–	–
Pozostałe pożyczki i należności	2	5
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	–
Pozostałe przychody finansowe	–	8
Zysk na różnicach kursowych	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	–	8
Pozostałe pozycje	–	–
Ogółem	122	155
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	122	155
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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

19. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Koszty odsetkowe	89	112
Odsetki od kredytów bankowych	89	112
Pozostałe koszty	–	–
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	–
Pozostałe koszty finansowe	204	238
Strata na różnicach kursowych	30	6
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	–	13
Pozostałe pozycje	174	219
Ogółem	293	350
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	293	350
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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Amortyzacja	1 760	1 830
Zużycie materiałów i energii	21 186	25 290
Usługi obce	31 221	15 747
Podatki i opłaty	321	239
Koszty świadczeń pracowniczych	14 447	13 333
Pozostałe koszty rodzajowe	1 251	1 027
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	195	176
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	70 381	57 642
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	60 941	46 761
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 024	9 225
Zmiana stanu produktów	(1 584)	1 656

21. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Amortyzacja środków trwałych	1 230	1 270
Amortyzacja wartości niematerialnych	530	560
Utrata wartości	–	–
Amortyzacja i utrata wartości ogółem, w tym:	1 760	1 830
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	452	507
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 308	1 323

22. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Wynagrodzenia	12 117	11 194
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 015	1 923
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	315	216
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	14 447	13 333
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	8 674	8 394
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 773	4 939

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

23. PODATEK DOCHODOWY

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Bieżący podatek dochodowy	1 081	–
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 194	–
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(113)	–
Odroczony podatek dochodowy	(629)	(664)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(629)	(664)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	452	(664)

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Bieżące aktywa podatkowe	–	33
Należny zwrot podatku dochodowego	–	33
Bieżące zobowiązania podatkowe	812	–
Podatek dochodowy do zapłaty	812	–

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową 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 podatkowa w podatku dochodowym 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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 203	2 282
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	–	–
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	1 203	2 282
Koszt podatku dochodowego według 19% stawki podatkowej	229	434
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(281)	(427)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	1 370	22
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(124)	(29)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	–	–
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 194	–
Podatek odroczony	(629)	(664)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(113)	–
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	452	(664)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	–	–

Efektywna stawka podatkowa w 2014 r. wyniosła 37,6% (2013: 29,1%).

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

24. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	1 stycznia 2014	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2014
Niezapłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	78	(6)	–	72
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	88	(4)	–	84
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	30	59	–	89
Rezerwa na odprawy emerytalne	7	2	–	9
Rezerwa na straty na kontraktach długoterm.	25	26	–	51
Rezerwa na przewidywane koszty	79	247	–	326
Rezerwa na restrukturyzację	15	(15)	–	–
Rezerwa na sprawy sądowe	511	(511)	–	–
Wycena kontraktów długoterminowych	1 402	1 567	–	2 969
Wycena należności handlowych	266	2	–	268
Wycena zapasów handlowych	24	(3)	–	21
Straty podatkowe	124	(124)	–	–
Niezapłacone wierzytelności	–	100	–	100
Pozostałe	12	(12)	–	–
Ogółem	2 661	1 328	–	3 989

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

	1 stycznia 2014	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	420	(109)	–	311
Leasing finansowy	133	(80)	–	53
Wycena kontraktów długoterminowych	1	930	–	931
Nieruchomości inwestycyjne	94	–	(94)	–
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	42	(42)	–	–
Ogółem	690	699	(94)	1 295

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	751	1 618
Inne	–	–
Zysk/strata wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	751	1 618
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	751	1 618

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
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 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
<i>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	0,08	0,18
Z działalności zaniechanej	–	–
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	0,08	0,18
<i>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	0,08	0,18
Z działalności zaniechanej	–	–
Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem	0,08	0,18

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

26. DYWIDENDY ZAPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W dniu 17 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Atrem S.A. podjęło uchwałę nr 08 w sprawie podziału zysku spółki za rok obrotowy 2013, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 1.476.812,64 zł (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset dwanaście 64/100).

Kwota dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,16 zł (szesnaście groszy).

Dzień dywidendy/dzień nabycia praw do dywidendy ustalony został na 30 czerwca 2014 r., termin wypłaty dywidendy na 17 lipca 2014 r. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 9.230.079.

27. POŻYCZKI UDZIELONE

Na podstawie umowy z dnia 2 czerwca 2014 r. udzielono pracownikowi Spółki pożyczki w kwocie 12 tys. zł. Kwota pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia pożyczki w wysokości 3,74%. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczki udzielono na okres 36 miesięcy, kwota pożyczki ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 2 czerwca 2017 r.

28. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	–	1 547
Nieruchomości inwestycyjne przeznaczone do sprzedaży na początek okresu	1 542	1 347
Zwiększenia/zmniejszenia (zmiana wartości godziwej netto)	–	(5)
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	–	(1 542)
Zmniejszenia (sprzedaż)	(1 542)	(1 347)
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	–	–
Nieruchomości inwestycyjne przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	–	1 542

W związku z decyzją Zarządu odnośnie przekwalifikowania byłej siedziby Atrem S.A. (położonej w Przeźmierowie k. Poznania, przy ul. Rzemieślniczej), jako inwestycji długoterminowej - w 2009 r. Spółka przeklasyfikowała odnośne aktywa z grupy rzeczowych aktywów trwałych i ujęła je jako nieruchomości inwestycyjne.

Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych została dokonana na dzień 31 grudnia 2013 r. na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, niepowiązanego ze Spółką. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki dokonano zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny.

W dniu 4 stycznia 2013 r. Spółka sprzedała część nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Rzemieślniczej w Przeźmierowie o wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie 1.347 tys. zł.

W dniu 10 stycznia 2014 r. Spółka sprzedała pozostałą część nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Rzemieślniczej w Przeźmierowie o wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2013 r. 1.542 tys. zł.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

29. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	2 106	15 395	1 305	940	327	–	20 073
Zwiększenia stanu	–	–	199	376	101	25	701
Zmniejszenia stanu	–	–	(26)	(8)	–	(8)	(42)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(365)	(399)	(398)	(69)	–	(1 231)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	2 106	15 030	1 079	910	359	17	19 501
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014	2 106	16 845	4 654	4 254	1 267	–	29 126
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 450)	(3 349)	(3 314)	(940)	–	(9 053)
Wartość netto na dzień 31 stycznia 2014	2 106	15 395	1 305	940	327	–	20 073
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014	2 106	16 845	4 298	4 330	1 354	17	28 950
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 815)	(3 219)	(3 420)	(995)	–	(9 449)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	2 106	15 030	1 079	910	359	17	19 501

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 2013	2 106	15 760	1 643	1 349	366	1	21 225
Zwiększenia stanu	–	–	93	–	32	4	129
Zmniejszenia stanu	–	–	(6)	–	–	(5)	(11)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(365)	(425)	(409)	(71)	–	(1 270)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	2 106	15 395	1 305	940	327	–	20 073
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013	2 106	16 845	4 678	4 461	1 293	1	29 384
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 085)	(3 035)	(3 112)	(927)	–	(8 159)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	2 106	15 760	1 643	1 349	366	1	21 225
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013	2 106	16 845	4 654	4 254	1 267	–	29 126
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 450)	(3 349)	(3 314)	(940)	–	(9 053)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	2 106	15 395	1 305	940	327	–	20 073

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.

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. w mBanku S.A. (linii gwarancyjnej w mBanku).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku z powyższym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

30. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2014	237	373	410	385	–	1 405
Zwiększenia stanu	192	171	22	–	305	690
Zmniejszenie stanu	–	(192)	(1)	–	–	(193)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(113)	–	(197)	(220)	–	(530)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	316	352	234	165	305	1 372
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2014	941	373	2 717	1 145	–	5 176
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(704)	–	(2 307)	(760)	–	(3 771)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2014	237	373	410	385	–	1 405
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2014	1 133	352	2 727	1 145	305	5 672
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(817)	–	(2 503)	(980)	–	(4 300)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2014	316	352	234	165	305	1 372

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE C.D.

	Koszty prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2013	361	269	573	605	1 808
Zwiększenia stanu	–	104	53	–	157
Zmniejszenia stanu	–	–	–	–	–
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(124)	–	(216)	(220)	(560)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	237	373	410	385	1 405
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013	941	269	2 663	1 145	5 018
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(580)	–	(2 090)	(540)	(3 210)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013	361	269	573	605	1 808
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013	941	373	2 717	1 145	5 176
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(704)	–	(2 307)	(760)	(3 771)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013	237	373	410	385	1 405

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych, w związku z powyższym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka posiada w swoim majątku trwałym koszty prac rozwojowych w toku o łącznej wartości 352 tys. zł. 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 2014 r. nie wystąpiła konieczność dokonania odpisu aktualizującego niezakończone prace rozwojowe.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 2014 r. Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość inwestycji w jednostki zależne w kwocie 23.533 tys. zł.

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości (lub częściej 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 2014 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 2015-2019,
- na bazie ekstrapolacji wyników osiągniętych w 2019 r. wyliczona została wartość rezydualna spółki Contrast sp. z o.o.,
- założono 2,5 % wzrost po okresie szczegółowej analizy,
- stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WAAC (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 5-letnich,
- premię za ryzyko oraz współczynnik Beta (Unlevered Beta) przyjęto na podstawie wyników badań opublikowanych przez A. Damodorana w 2015 r.,
- koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie oprocentowania ustalonego w aktualnie obowiązujących umowach kredytowych,
- stopa dyskonta przed opodatkowaniem zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału wyniosła 11,8%.

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

Dane finansowe spółki Contrast sp. z o.o. za 2014 oraz 2013 r.:

Rok	Zysk netto	Przychody ze sprzedaży	Aktywa ogółem	Zobowiązania ogółem	Kapitał własny
2014	330	50 751	36 662	10 014	26 648
2013	239	48 965	46 109	19 972	26 317

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

32. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kwoty zatrzymane	687	2 986
Ogółem	687	2 986

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 2014	31 grudnia 2013
Materiały (według ceny nabycia)	706	749
Towary (według ceny nabycia)	–	2
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	65	222
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	90	163
Ogółem	861	1 136

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł 7.006 tys. zł (2013: 7.112 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów na 31 grudnia 2014 r. wyniósł 108 tys. zł (2013: 127 tys. zł).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 grudnia 2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

34. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	27 785	22 807
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	45	18
Należności handlowe brutto	27 830	22 825
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 640)	(2 630)
Należności handlowe netto	25 190	20 195
Należności budżetowe	–	–
Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	4 900	2 610
Udzielone zaliczki	1 079	1 671
Pozostałe należności od osób trzecich, z tego:	5 124	1 001
<i>Podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach</i>	<i>1 685</i>	<i>665</i>
<i>Kwoty zatrzymane</i>	<i>3 414</i>	<i>258</i>
<i>Wadium</i>	<i>15</i>	<i>53</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>10</i>	<i>25</i>
Ogółem	36 293	25 447

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-60-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności, właściwy dla należności handlowych Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w nocie nr 49.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności nieprzeterminowane i ściągalne	23 582	19 231
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	923	736
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	661	193
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7	40
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	2 657	2 625
Odpis aktualizujący należności handlowe	(2 640)	(2 630)
Razem	25 190	20 195

ODPISY NA NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 r. należności handlowe w kwocie 2.640 tys. zł (2013: 2.630 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Odpis aktualizujący na początek okresu	2 630	2 167
Zwiększenie	15	555
Wykorzystanie	(5)	(92)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	–	–
Korekta dotycząca stopy dyskontowej	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	2 640	2 630

ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA NALEŻNOŚCIACH

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach (obecnych i przyszłych) Spółki wyniosły na dzień 31 grudnia 2014 r. kwotę 13.677 tys. zł (2013: 4.656 tys. zł) i są związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Spółkę opisanym w nocie nr 38 oraz gwarancji bankowych.

35. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	116	179
Lokaty krótkoterminowe	6 412	4 019
Ogółem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 528	4 198
Kredyty w rachunkach bieżących	–	–
Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	6 528	4 198

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 nich stóp procentowych.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

36. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Prenumerata	2	2
Ubezpieczenia majątkowe	345	356
Rozliczenia informatyczne	104	173
Pozostałe	98	65
Ogółem	549	596
Krótkoterminowe	423	516
Długoterminowe	126	80

37. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY**KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 31.12.2014**

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w zł
A	imienne, 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

ZMIANY LICZBY AKCJI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM (W SZTUKACH)

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
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 przekazania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego do publikacji następujący akcjonariusze mogli wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

Liczba akcji	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
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714
ING OFE(*)	826 972	8,96%	5,96%	826 972
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(**)	708 619	7,68%	5,10%	708 609

(*) Stan posiadania ING OFE na dzień 1 lipca 2014 r. zgodnie z informacją otrzymaną z Banku Handlowego w Warszawie S.A. (Departament Powiernictwa Papierów Wartościowych) o rozliczeniu podatku od dywidendy spółki Atrem S.A.

(**) Stan posiadania Funduszy zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na dzień 14 sierpnia 2014 r., zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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 1.806 tys. zł.

KAPITAŁ ZAPASOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	9 841	16 529
Zwiększenia (podział zysku)	1 618	–
Zmniejszenia (wyplata dywidendy)	(1 476)	–
Zmniejszenia (pokrycie straty)	–	(7 047)
Stan na koniec okresu	9 623	9 481

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ REZERWOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)		
	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	16 426	16 426
Zwiększenia (podział zysku)	–	–
Zmniejszenia (pokrycie straty)	–	–
Stan na koniec okresu	16 426	16 426
KAPITAŁ REZERWOWY (NABYCIE AKCJI WŁASNYCH)		
	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	4 000	4 000
Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych	–	–
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	4 000	4 000

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 6 z dnia 8 grudnia 2011 r., działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz w zgodności z Dyrektywą 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 r. w sprawie wykorzystania poufnych informacji manipulacji na rynku (nadużyć na rynku) wraz z Rozporządzeniem Komisji (WE nr 2273/2003) z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych, postanowiło upoważnić Zarząd do nabywania przez Spółkę w pełni pokrytych akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie ustalonym w uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do nabycia akcji Spółki.

W uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki postanowiono, iż Spółka nabeędzie akcje własne na poniższych warunkach:

- maksymalna liczba akcji do nabycia nie przekroczy 1.333.333 akcji, co oznacza, że łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 20% wartości kapitału zakładowego Spółki tj. akcji o łącznej wartości nominalnej 923.007,90 zł,
- minimalna wysokość zapłaty za jedną akcję wynosić będzie 3,00 zł, a maksymalna wysokość zapłaty nie może przekroczyć 17,60 zł,
- łączna maksymalna wartość zapłaty za nabywane akcje nie będzie większa niż wysokość kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel tj. nie będzie większa niż 4.000.000,00 zł,
- akcje mogą być, stosownie do decyzji Zarządu, nabywane za pośrednictwem osób działających na rachunek Atrem S.A. oraz domów maklerskich, spółek zależnych oraz osób działających na rachunek spółek zależnych w obrocie giełdowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w obrocie pozagiełdowym,
- nie wyklucza się nabywania akcji w transakcjach pakietowych,
- nie wyklucza się nabywania akcji w ramach publicznego wezwania na akcje Spółki,
- nabycie akcji zostanie sfinansowane z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel, zgodnie uchwałą z dnia 8 grudnia 2011 r. - z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału,
- cel nabycia akcji własnych Spółki zostanie ustalony uchwałą Zarządu, przy założeniu że nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży, umorzenia lub w celu wdrożenia programów motywacyjnych dla osób kluczowych dla działalności Grupy Kapitałowej Atrem.

Zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych, nie dłużej niż przez 5 lat od daty powzięcia uchwały nr 6 z dnia 8 grudnia 2011 r. przez Walne Zgromadzenie, w każdym przypadku jednak nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

W 2014 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ ZAPASOWY Z AKTUALIZACJI NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Stan na początek okresu	401	614
Zwiększenia (przeszacowanie do wartości godziwej)	–	–
Zmniejszenia (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	(495)	(262)
Podatek odroczony	94	49
Stan na koniec okresu	–	401

Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków (stanowiących byłą siedzibę Spółki) do wartości godziwej. Dodatkowe informacje dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w notcie nr 28.

KAPITAŁ ZAPASOWY Z TYTUŁU PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
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 wynagrodzenia.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

38. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI

Wierzyciel	Rodzaj kredytu	Limit	Warunki oprocentowania	Kwota zobowiązania na dzień	
				31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
<i>Krótkoterminowe</i>					
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	10 000	WIBOR dla depozytów O/N plus marża banku	–	–
mBank S.A.	Kredyt odnawialny	2 500	WIBOR 1M plus marża banku	–	–
BZ WBK S.A. (*)	Kredyt w rachunku bieżącym	2 533	WIBOR 1M plus marża banku	–	–
Razem				–	–

(*) Kredyt udzielony do dnia 30 kwietnia 2014 r.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółki Atrem S.A. kształtowała się pomiędzy 1,65 % - 1,95%.

W 2014 r. Spółka nie wypowiedziała, ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiają się następująco:

Kredyt w rachunku bieżącym - mBank S.A. (Umbrella Facility) z wykorzystaniem Atrem S.A., Contrast sp. z o.o.:

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., awalowany przez Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 15,0 mln zł.
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Głogowie sp. z o.o. z tytułu umowy nr 46/TR/12 z dnia 17 października 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-34/12 z dnia 2 sierpnia 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-35/12 z dnia 2 sierpnia 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Energa-Operator S.A. z tytułu umowy nr CJ00197/14 z dnia 11 lipca 2014 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od Przedsiębiorstwa Budownictwa Górniczego i Energetycznego „EGBUD” sp. z o.o. z tytułu umowy nr 074/K.049/13/2014 z dnia 13 maja 2014 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od Przedsiębiorstwa Budownictwa Górniczego i Energetycznego „EGBUD” sp. z o.o. z tytułu umowy nr 256/K.057/13/2013 z dnia 9 grudnia 2013 r.

Kredyt odnawialny - mBank S.A.:

- weksle in blanco wystawiony przez Atrem S.A., awalowany przez Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 3,75 mln zł,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. (dawniej PGNiG SPV 4 sp. z o.o. Oddział w Poznaniu) z tytułu umowy nr GPZ.03-722-29/12(A) z dnia 29 lipca 2013 r.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

39. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w 2014 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa restrukturyzacyjna	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2014	464	37	159	131	79	2 688	413	3 971
Utworzone w ciągu okresu	594	20	815	254	–	–	1 743	3 584
Wykorzystane	(616)	(9)	(505)	(116)	(41)	(801)	(439)	(2 685)
Rozwiązane	–	–	–	–	(38)	(1 887)	–	(1 925)
31 grudnia 2014	442	48	469	269	–	–	1 717	2 945
Krótkoterminowe	442	–	469	269	–	–	1 717	2 897
Długoterminowe	–	48	–	–	–	–	–	48

Zmiany stanu rezerw w 2013 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa restrukturyzacyj na	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary Umowne	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2013	779	32	302	1 020	303	1 947	105	40	4 528
Utworzone w ciągu okresu	514	14	13	133	–	741	–	754	2 169
Wykorzystane	(829)	(9)	(156)	(1 022)	(24)	–	(105)	(381)	(2 526)
Rozwiązane	–	–	–	–	(200)	–	–	–	(200)
31 grudnia 2013	464	37	159	131	79	2 688	–	413	3 971
Krótkoterminowe	464	9	159	131	79	2 688	–	413	3 943
Długoterminowe	–	28	–	–	–	–	–	–	28

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 sprzedane usługi.

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.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

40. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania handlowe, w tym:	19 230	8 380
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	18 489	8 157
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	741	223
Zobowiązania z tytułu umów długoterminowych	3 911	2 605
Otrzymane zaliczki	1 381	4 129
Rozrachunki publicznoprawne	4 873	1 625
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	600	648
Pozostałe zobowiązania, z tego:	626	2 661
<i>Podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach</i>	–	2 159
<i>Zabezpieczenie roszczeń</i>	434	392
<i>Rozrachunki z ubezpieczycielami</i>	9	12
<i>Rozrachunki z ZFSS</i>	101	–
<i>Pozostałe</i>	82	98
Ogółem	30 621	20 048

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 30-60 dniowych.

Zobowiązania publicznoprawne są płacone zgodnie z terminami płatności regulowanym 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 oraz podatek naliczony VAT, do rozliczenia w terminach późniejszych.

Zabezpieczenie roszczeń - stanowią kwoty pieniężne otrzymane od klientów, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań wynikających z umów długoterminowych.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
EUR	1	–
PLN	6	–
GBP	–	0,6
PLN	–	3

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

41. UMOWY O BUDOWĘ

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków za okres sprawozdawczy	59 279	46 512
Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	54 602	40 741
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	53 613	40 736
Saldo netto dla umów w trakcie realizacji	989	5
Ujęte w sprawozdaniu finansowym, jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	4 900	2 610
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	3 911	2 605
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (pasywa)	1 546	1 459
- krótkoterminowe	434	392
- długoterminowe	1 112	1 067
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (aktywa)	4 101	3 244
- krótkoterminowe	3 414	258
- długoterminowe	687	2 986
Zaliczki udzielone	1 061	1 669
Zaliczki otrzymane	1 381	4 129

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.

(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zgodnie z MSR 11 przychody z realizacji kontraktów długoterminowych są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Spółka w 2014 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 nocie 31 w pozycji „należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych”, a w pasywach „zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania” oraz w nocie 37 „zobowiązania na rzecz klientów z tytułu realizacji 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. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej	200	400
- płatne w terminie do 12 miesięcy	100	400
- płatne w terminie powyżej 12 miesięcy	100	–

W dniu 16 maja 2011 r. spółka Atrem S.A. nabyła, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz umowy Spółki, udziały w spółce zależnej Contrast sp. z o. o. w liczbie 1.075. Udziały zostały zakupione od udziałowca spółki Contrast sp. z o. o. za łączną cenę 2.700 tys. zł, z czego w 2011 r. zapłacono kwotę 2.300 tys. zł, zaś w 2014: 200 tys. zł.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 osiąganych 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. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2014 r. spółka Atrem S.A. nie dokonywała emisji, wykupu, bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

45. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Należności warunkowe (z tytułu)	4 955	3 145
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 865	1 076
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	93	93
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	2 494	1 596
- sprawy sądowe	503	380
Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	38 309	26 619
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	21 386	14 301
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	13 742	11 040
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	3 181	1 278
- sprawy sądowe	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	43 264	29 764

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

47. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka Atrem S.A. nie była stroną postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności spółki Atrem S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

ISTOTNE POSTĘPOWANIA, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ NIE PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

- w dniu 2 sierpnia 2012 r. Emitent otrzymał pozew wniesiony do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przez Łódzką Spółkę Infrastrukturalną sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi przeciwko spółkom: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej (Lider Konsorcjum), PBG S.A. w upadłości układowej (Partner Konsorcjum), Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno- Budowlane S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Atrem S.A. (Partner Konsorcjum), zwanym dalej łącznie Konsorcjum.

Łódzka Spółka Infrastrukturalna sp. z o. o. wniosła o stwierdzenie naruszenia przez pozwane spółki, tworzące Konsorcjum, Kontraktu pn: „Modernizacja systemu zasilania Łodzi w wodę- System Tomaszów”, poprzez niezastosowanie się do obowiązków wynikających z decyzji Komisji Rozjemczej dotyczącej zapłaty na rzecz Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej sp. z o.o. kwoty 329.229,49 EUR tytułem kar za zwłokę w realizacji przedmiotu Kontraktu oraz o zasądzenie od pozwanych spółek na rzecz powoda kwoty 329.229,49 EUR wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 27 lipca 2010 r. do dnia zapłaty.

Wartość przedmiotu sporu nie stanowiła co najmniej 10 % wartości kapitałów własnych Emitenta.

Pozew został wniesiony w związku z realizacją przez Konsorcjum: Hydrobudowa Polska S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej), PBG S.A. (obecnie: PBG S.A. w upadłości układowej), Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno - Budowlane S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej), oraz Atrem S.A. kontraktu na realizację inwestycji pn: „Modernizacja systemu zasilania Łodzi w wodę - System Tomaszów” zawartego z Łódzką Spółką Infrastrukturalną sp. z o.o. w dniu 17 czerwca 2008 r. Wartość wynagrodzenia umownego Konsorcjum ustalona została na kwotę netto 4.112.290,00 EUR. W ramach w/w Kontraktu Spółka realizowała roboty branży AKPiA oraz elektryczne. Wartość robót realizowanych przez Emitenta ustalona została na kwotę netto 734.650,00 EUR.

Pismem pełnomocnika Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, powodowa spółka cofnęła powództwo wobec pozwanej Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno- Budowlane S.A. w związku z wykreśleniem spółki z Krajowego Rejestru Sądowego oraz wniosła o umorzenie postępowania prowadzonego przeciwko spółkom Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz PBG S.A. w upadłości układowej, z uwagi na treść art. 142 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Emitent wniósł o odrzucenie pozwu powołując się na brak właściwości sądu polubownego w sprawie. Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, postanowieniem z dnia 28 stycznia 2013 r. oddalił zarzut Atrem S.A. i stwierdził swoją właściwość do rozpoznawania sprawy. Emitent, podtrzymując swoje stanowisko o braku właściwości sądu polubownego, złożył w dniu 19 marca 2013 r. wniosek do Sądu Okręgowego w Poznaniu o uchylenie postanowienia sądu polubownego oraz stwierdzenie jego braku właściwości. Na rozprawie w dniu 29 października 2013 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał orzeczenie o oddaleniu skargi Emitenta.

Pismem z dnia 24 kwietnia 2013 r. powodowa spółka rozszerzyła powództwo o kwotę 158.234,43 EUR wraz z odsetkami ustawowymi, stanowiącą, w opinii Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej Sp. z o. o. pominiętą część kar umownych z tytułu zwłoki w realizacji Kontraktu. W odpowiedzi Spółka Atrem S.A. wniosła o oddalenie powództwa w całości uznając rozszerzone powództwo za całkowicie bezzasadne, zarówno z powodów formalnych jak i z powodu merytorycznej niezasadności.

Emitent skierował do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wniosek o miarkowanie kar umownych. Wyrokiem Sądu Polubownego z dnia 7 maja 2014 r. Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie zasądził od Atrem S.A. na rzecz powodowej spółki kwotę 157.497,00 EUR z ustawowymi odsetkami od dnia 3 sierpnia 2012 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 24.995,33 zł tytułem zwrotu części kosztów poniesionych przez powodową spółkę. W pozostałym zakresie powództwo zostało oddalone. Emitent dokonał płatności kwot zasądzonych przez Sąd Arbitrażowy.

- w dniu 30 grudnia 2013 r. Emitent złożył pozew w Sądzie Okręgowym w Poznaniu przeciwko Miastu Poznań o zapłatę kwoty 265.284,95 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt cztery złote

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

95/100), tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane na zlecenie spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w ramach zadania pn. Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu.

Powód dochodzi przedmiotowym pozwem zapłaty przez Miasto Poznań, jako Inwestora, w oparciu o odpowiedzialność z art. 647[1] kodeksu cywilnego, wynagrodzenia za roboty budowlane zrealizowane przez Emitenta jako podwykonawcę spółki Hydrobudowa Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie obecnie w upadłości likwidacyjnej, członka konsorcjum w składzie: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, Hydrobudowa 9 S.A., AK-BUD Kurant sp. j., będącego generalnym wykonawcą przy realizacji umów zawartych ze spółką Infrastruktura Euro Poznań 2012 sp. z o.o. w imieniu i na rzecz Miasta Poznań w zakresie realizacji zadania pn. Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu. Pismem z dnia 10 lutego 2014 r. pozwana wniosła o oddalenie powództwa. Emitent podtrzymuje stanowisko przedstawione w pozwie. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

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 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 powiązаныmi w 2014 r. oraz 2013 r. a także na dzień odpowiednio 31 grudnia 2014 r oraz 31 grudnia 2013 r:

Okres	Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<i>Podmioty powiązane:</i>				
Contrast sp. z o.o. 2014	409	1 041	45	741
Contrast sp. z o.o. 2013	219	569	18	223

WARUNKI TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązаныmi (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 powiązаныmi.

POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

INNE TRANSAKcje Z CZŁONKAMI ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

50. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze(wynagrodzenia i narzuty)	1 888	1 400
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	34	25
Razem	1 922	1 425

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Zarząd	1 754	1 290
Rada Nadzorcza	156	156
Razem	1 910	1 446

Wskazanie imienne wynagrodzenia wypłaconego poszczególnym członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki przedstawiono w nocy 34 w sprawozdaniu Zarządu z działalności Atrem S.A. za 2014 r.

51. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zarząd Spółki	4	4
Pion Eksploatacji i Serwisu Systemów Automatyki i Telemetrii	24	28
Pion Techniczny	34	38
Pion Informatyki	35	38
Pion Systemów Teletechnicznych	17	18
Pion Nowych Technologii	12	11
Pion Przygotowania Kontraktów	5	6
Pion Administracyjno-Handlowy	9	9
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	24	24
Razem	164	176

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 - zasady te zostały omówione w skrócie poniżej.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta bądź korzystała Spółka należą: kredyty bankowe, 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.

RYZIKO 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 kredytów bankowych o zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR plus marża banku.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ (WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY)

Do wyliczeń założono, że ryzyko stopy procentowej dotyczy wyłącznie oprocentowanych lokat pieniężnych i kredytów bankowych.

W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota niespłacona na dzień bilansowy była niespłacalna 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 2014 r. zysk brutto za rok byłby o 7 tys. zł wyższy/niższy, 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.

RYZIKO 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 do realizacji tych kontraktów denominowanych w walutach obcych). 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 2014 r. Spółka nie posiadała znaczących aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. wszystkie kontrakty długoterminowe realizowane przez Spółkę wyrażone były w polskich złotych.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZIKO WALUTOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie była narażona na żadne istotne ryzyko związane ze zmianą kursu wymiany polskiego złotego.

RYZIKO 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 z renomowanymi 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 nieznaczące.

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 umowach kredytowych z bankami do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie. Umowy kredytowe zostały zabezpieczone 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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty odnawialne.

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 Generalnych Wykonawców na rzecz których Spółka wykonuje usługi.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-
płatne do 3 miesięcy	-	-
płatne od 3 miesięcy do 1 roku	-	-
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	-	-

Struktura wymagalności zobowiązań handlowych:

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	16 285	7 672
Zobowiązania handlowe przeterminowane, w tym:	2 945	708
do 1 miesiąca	2 269	598
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	527	79
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	120	2
powyżej 6 miesięcy	29	29
Zobowiązania handlowe razem	19 230	8 380

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	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	25 190	20 195	25 190	20 195
Środki pieniężne	PiN	6 528	4 198	6 528	4 198
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	PZFwgZK	19 230	8 380	19 230	8 380
Pozostałe zobowiązania fin.	PZFwgZK	200	400	200	400

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 2014 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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za 2014 r.

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

W sprawozdaniu finansowym Spółki za 2014 r. nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

55. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

Za okres do:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	70 986	58 711	16 945	13 942
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	10 045	11 950	2 398	2 838
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 374	2 477	328	588
Zysk/strata brutto	1 203	2 282	287	542
Zysk/strata netto	751	1 618	179	384
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 695	5 205	882	1 236
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	400	1 356	95	322
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 765)	(3 712)	(421)	(882)
Przepływy pieniężne netto - razem	2 330	2 849	556	677
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)	0,08	0,18	0,02	0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,08	0,18	0,02	0,04

Na dzień:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa razem	93 323	83 640	21 895	20 168
Zobowiązania długoterminowe	2 555	2 185	599	527
Zobowiązania krótkoterminowe	34 430	23 991	8 078	5 785
Kapitał własny	56 338	57 464	13 218	13 856
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 083	1 113
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	–	–	–	–
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,10	6,23	1,43	1,50
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,10	6,23	1,43	1,50

