

ATREM S.A

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA



Złotniki, 10 kwietnia 2020 r.

Spis treści	
Rachunek zysków i strat	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Zarządu Spółki	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
4.1. Profesjonalny osąd	12
4.2. Niepewność szacunków i założeń	13
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
5.1. Oświadczenie o zgodności	16
5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	16
6. Korekta błędów	16
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	20
7.1. MSSF 16 <i>Leasing</i>	20
7.2. Pozostałe zmiany	22
7.3. Zmiany nazewnictwa poszczególnych pozycji sprawozdania	23
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	23
9. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	24
9.1. Wycena do wartości godziwej	24
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	25
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	25
9.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	26
9.4. Aktywa niematerialne	26
9.5. Leasing	27
9.5.1 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku	27
9.5.2 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku	28
9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	28
9.7. Koszty finansowania zewnętrznego	29
9.8. Aktywa finansowe	29
9.9. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	31
9.10. Utrata wartości aktywów finansowych	31
9.11. Zapasy	31
9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
9.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	32
9.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32
9.16. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych	33
9.17. Rezerwy	34
9.18. Świadczenia pracownicze	34

9.19.	Przychody	34
9.19.1	Przychody z umów z klientami	34
9.19.2	Odsetki	36
9.19.3	Dotacje rządowe	37
9.20.	Podatki	37
9.20.1	Podatek bieżący	37
9.20.2	Podatek odroczony	37
9.20.3	Podatek od towarów i usług	38
9.20.4	Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	38
9.21.	Zysk netto na akcję	38
9.22.	Połączenie spółek	38
10.	Przychody z umów z klientami	39
10.1.	Przychody w podziale na kategorie	39
10.2.	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	40
11.	Segmenty operacyjne	41
12.	Przychody i koszty	42
12.1.	Pozostałe przychody operacyjne	42
12.2.	Pozostałe koszty operacyjne	42
12.3.	Koszty finansowe	43
12.4.	Odpis aktualizujący wartość firmy	43
12.5.	Koszty według rodzajów	43
12.6.	Koszty świadczeń pracowniczych	44
13.	Podatek dochodowy	44
13.1.	Obciążenie podatkowe	44
13.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	44
13.3.	Odroczony podatek dochodowy	45
14.	Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	45
14.1.	Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa	46
15.	Zysk przypadający na jedną akcję	46
16.	Rzeczowe aktywa trwale	47
17.	Utrata wartości aktywów	48
18.	Leasing	49
18.1.	Spółka jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)	49
18.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i finansowego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)	50
19.	Aktywa niematerialne	50
20.	Pozostałe aktywa	51
20.1.	Pozostałe aktywa finansowe	51
20.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe	51
21.	Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	51
22.	Zapasy	52
23.	Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności	52
23.1.	Pozostałe aktywa finansowe	52
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
25.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	53
25.1.	Kapitał podstawowy	53
25.1.1	Wartość nominalna akcji	54

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 78 stanowią jego integralną część.

25.1.2	Prawa akcjonariuszy	54
25.1.3	Akcjonariusze o znaczącym udziale	55
25.2.	Kapitał zapasowy	56
25.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe	56
25.4.	Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	56
26.	Połączenie spółek	56
27.	Zadłużenie	59
28.	Rezerwy	60
28.1.	Zmiany stanu rezerw	60
28.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	60
28.3.	Inne rezerwy	60
29.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenie międzyokresowe	61
29.1.	Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	61
29.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	61
30.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	61
31.	Zobowiązania warunkowe	63
31.1.	Sprawy sądowe	67
31.2.	Rozliczenia podatkowe	68
32.	Informacje o podmiotach powiązanych	68
32.1.	Jednostka dominująca całej Grupy	69
32.2.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	69
32.3.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	69
32.4.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	69
32.5.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	69
32.5.1	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu Spółki	70
32.5.2	Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej Spółki	70
33.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej	70
34.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	70
34.1.	Ryzyko stopy procentowej	71
34.2.	Ryzyko walutowe	72
34.3.	Ryzyko cen towarów	72
34.4.	Ryzyko kredytowe	72
34.5.	Ryzyko związane z płynnością	73
35.	Instrumenty finansowe	74
35.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	74
35.2.	Zabezpieczenia	74
36.	Zarządzanie kapitałem	74
37.	Struktura zatrudnienia	75
38.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	75
38.1.	Nowe znaczące umowy	75
38.2.	Wpływ pandemii na działalność Spółki	76

Rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

		Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone)
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	10.1	122 159	132 276
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.1	1 112	553
Przychody ze sprzedaży		123 271	132 829
Koszt własny sprzedaży	12.5	(115 271)	(119 547)
Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży		8 000	13 282
Koszty sprzedaży	12.5	(1 409)	(2 549)
Koszty ogólnego zarządu	12.5	(12 883)	(12 618)
Zysk/ (strata) ze sprzedaży		(6 292)	(1 885)
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	996	979
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	(989)	(1 955)
Zysk/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		(1 055)	(15)
Odpis aktualizujący wartość firmy		0	(1 092)
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		(7 340)	(3 968)
Przychody z tytułu odsetek		33	9
Inne przychody finansowe		4	16
Koszty finansowe	12.3	(894)	(688)
Zysk/ (strata) brutto		(8 197)	(4 631)
Podatek dochodowy	13.1	(251)	(149)
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy		(7 946)	(4 482)
Zysk/ (strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		(0,86)	(0,49)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		(0,86)	(0,49)
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		(0,86)	(0,49)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		(0,86)	(0,49)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przeznaczony)</i>
Zysk/ (strata) netto za okres	(7 946)	(4 482)
Inne całkowite dochody	0	0
<i>Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody netto, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	(7 946)	(4 482)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018 (przekształcone)	1 stycznia 2018 (przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	16	24 054	26 189	27 672
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	2 577	0	0
Aktywa niematerialne	19	499	969	2 972
Pożyczki udzielone	20.1	0	11	13
Pozostałe aktywa finansowe	20.1	1 690	1 037	1 114
Pozostałe aktywa niefinansowe	12.2	104	150	183
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	232	0	0
Aktywa trwałe		29 156	28 356	31 954
Aktywa obrotowe				
Zapasy	22	1 124	1 496	2 221
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	34 515	17 497	21 654
Pożyczki udzielone	20.1	1 261	10	10
Aktywa z tytułu umowy	10.2	8 707	20 269	10 872
Pozostałe aktywa finansowe	20.1	948	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	20.2	1 158	2 925	622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	1 281	5 522	2 486
Aktywa obrotowe	22	48 994	47 719	37 865
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	0	311	311
SUMA AKTYWÓW		78 150	76 387	70 130
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	25.1	4 615	4 615	4 615
Kapitał zapasowy płatny w formie akcji	25.2	1 466	1 466	1 466
Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych	25.2	19 457	19 457	19 457
Kapitał zapasowy	25.2	5 212	5 212	10 288
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	11 679	16 162	18 286
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	25.4	(4 811)	(4 811)	(12 012)
Zysk/strata okresu		(7 946)	(4 482)	0
Kapitał własny		29 672	37 619	42 100
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.2	1 718	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	29.1	672	587	359
Rezerwy	28	587	144	114
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	0	16	166
Zobowiązania długoterminowe		2 977	747	639
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29.1	26 990	28 930	16 678
Zobowiązania z tytułu leasingu	18.2	769	0	0
Zobowiązania z tytułu umowy	10.2	2 207	1 784	1 575
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	11 316	2 865	5 136
Rezerwy	28	4 220	4 443	3 862
Rozliczenia międzyokresowe		0	0	140
Zobowiązania krótkoterminowe		45 501	38 023	27 391
Zobowiązania ogółem		48 478	38 770	28 030
SUMA PASYWÓW		78 150	76 387	70 130

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 78 stanowią jego integralną część.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk/(strata) brutto		(8 197)	(4 631)
Korekty o pozycje:		(4 041)	10 973
Amortyzacja		2 187	2 023
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(355)	(78)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	30	(17 018)	(4 217)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umowy	30	11 562	(3 302)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	30	372	725
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	30	75	2 242
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań (w tym zobowiązań z tytułu umowy oraz zobowiązania do zwrotu zapłaty), z wyjątkiem kredytów i pożyczek	30	(1 517)	12 634
Przychody z tytułu odsetek		(33)	(9)
Koszty z tytułu odsetek		326	309
Zmiana stanu Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych i aktywa podatku odroczonego	30	156	(1 597)
Zmiana stanu rezerw	30	204	2 243
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(12 238)	6 341
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		1 301	492
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(307)	(1 228)
Odsetki otrzymane		33	9
Spłata udzielonych pożyczek	30	11	22
Udzielenie pożyczek	30	(1 251)	(20)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(213)	(726)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	30	8 451	(2 270)
Odsetki od pożyczek/kredytów		(302)	(310)
Odsetki od leasingu		(24)	0
Pozostałe	30	85	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		8 210	(2 580)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(4 241)	3 035
Środki pieniężne na początek okresu		5 522	2 486
Środki pieniężne na koniec okresu		1 281	5 522

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płacony w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/niepokryte straty</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	4 615	1 466	19 457	5 212	16 162	(4 482)	0	42 429
Zmiany polityki (zasad rachunkowości/korekta błęd)	0	0	0	0	0	(4 811)	0	(4 811)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku (przekształcone)	4 615	1 466	19 457	5 212	16 162	(9 293)	0	37 618
Zysk/(strata) netto za rok	0	0	0	0	0	0	(7 946)	(7 946)
Całkowity dochód za rok	0	0	0	0	(4 482)	4 482	0	0
- Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	(4 482)	4 482	0	0
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	4 615	1 466	19 457	5 212	11 679	(4 811)	(7 946)	29 672

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płatny w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku (po uwzględnieniu przekształceń wynikających z połączenia z Contrast Sp. z o.o.)	4 615	1 466	19 457	10 288	18 286	(7 201)	0	46 911
Zmiany polityki (zasad rachunkowości / korekta błędu	0	0	0	0	0	(4 811)	0	(4 811)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku (przekształcone)	4 615	1 466	19 457	10 288	18 286	(12 012)	0	42 100
Zysk/(strata) netto za rok	0	0	0	0	0	0	(4 482)	(4 482)
Całkowity dochód za rok	0	0	0	(5 076)	(2 124)	7 201	0	0
- Podział wyniku finansowego	0	0	0	(5 076)	(2 124)	7 201	0	0
Na dzień 31 grudnia 2018 roku (przekształcone)	4 615	1 466	19 457	5 212	16 162	(4 811)	(4 482)	37 618

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 kwietnia 2020 roku.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

4.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości. W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań:

Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych

Spółka dokonuje oceny przesłanek utraty wartości aktywów trwałych i obrotowych w oparciu o posiadane wyceny niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własny osąd zmiany warunków rynkowych i innych parametrów istotnie wpływających na wartość. W przypadku zaistnienia przesłanki utraty wartości w stosunku do wcześniejszych wycen lub kosztu nabycia dokonywane są odpisy aktualizujące wartość tych aktywów. Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości aktywów trwałych i obrotowych zostały przedstawione w nocie 17. *Utrata wartości aktywów.*

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży ATREM S.A. ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Grupa sporządza plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego. Szczegóły dotyczące aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zostały przedstawione w nocie 14. *Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.*

Leasing

Osądy związane z wdrożeniem MSSF 16 w zakresie okresu leasingu (umowy na czas nieokreślony, umowy z opcją wykupu) oraz stopy procentowej przyjętej do dyskontowania zobowiązań z tytułu leasingu zostały opisane w nocie 18. *Leasing.*

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

Należności ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Spółka zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 3 lat.

Przychody z umów z klientami

Zastosowana w MSSF 15 metoda pięciu kroków wymaga od Spółki zastosowania szeregu subiektywnych ocen wpływających na wielkość ujawnionych przychodów. Oceny te dotyczą zarówno terminu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jak i ceny transakcyjnej.

W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia, które Spółka spełnia w miarę upływu czasu stosuje się metodę opartą na ponoszonych nakładach. Przychody w tym przypadku rozpatrywane są proporcjonalnie do ponoszonych nakładów, a Spółka dokonuje oceny zgodności poniesionych nakładów z przyjętym budżetem związanym z danym zobowiązaniem do wykonania świadczenia oraz ocenę prawdopodobieństwa osiągnięcia planowanego przychodu.

Podstawą przyjęcia metody opartej na ponoszonych nakładach jest przeświadczenie Spółki, iż ta metoda najlepiej obrazuje przekazanie odbiorcom dóbr i usług z uwagi, iż prawo do dochodzenia wynagrodzenia za świadczone zobowiązanie i jego wysokości jest nierozdzielnie związana z udokumentowanymi nakładami. Jednocześnie odbiorca dóbr i usług otrzymuje korzyść związaną z poniesionymi nakładami.

W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych przez Spółkę w określonym momencie, przy ocenie momentu uzyskania przez klienta kontroli nad przyrzeczonymi dobrami i usługami kieruje się zarówno faktem fizycznego przekazania dobra lub wyświadczenia usługi jak i uwarunkowaniami prawnymi (np. momentem ustalenia prawa do zapłaty lub przejścia tytułu prawnego na nabywcę).

Przy określeniu cen transakcyjnych Spółka opiera się przede wszystkim na zapisach umów (umów indywidualnych, ogólnych warunków zamówienia itp.) z klientami i ich analizie ekonomiczno-prawnej, oceniając czynniki wpływające na ewentualną zmienność wynagrodzenia, prawo do wynagrodzenia dodatkowego lub uwzględnienie innych czynników, takich jak zmiana wartości pieniądza w czasie itp. Podział możliwej do uzyskania ceny transakcyjnej na poszczególne zobowiązania do wykonania świadczenia (jeżeli występuje więcej niż jedno zobowiązanie) dokonywany jest w oparciu o analizę cen rynkowych na podobne dobra i usługi, a w przypadku trudności w dokonaniu takiej oceny na podstawie poniesionych nakładów. To samo dotyczy także elementów wynagrodzenia zmiennego (np. upustów).

4.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych

Zarząd Spółki dokonuje analizy przesłanek utraty wartości aktywów trwałych na każdy dzień bilansowy. Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych, z uwagi na kapitalizację giełdową znacząco poniżej wartości aktywów netto i przeprowadziła test na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2019 roku. Szczegóły dotyczące dokonanych w roku poprzednim odpisów aktualizujących zostały przedstawione w nocie 16, 19, 22, a dotyczące przeprowadzonego testu na utratę wartości w nocie 17. *Utrata wartości aktywów.*

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia oraz metodologia w roku 2019 zostały przedstawione w nocie 21. *Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia.*

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioszek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Utrata wartości pożyczek i należności od jednostek powiązanych

Spółka dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami z jednostkami powiązаныmi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i należności na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie rozpoznała podwyższonego ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Odpisy aktualizujące zapasy

Na dzień bilansowy Spółka ustala, czy nie nastąpiła utrata wartości zapasów wskutek niemożliwości wykorzystania w procesie produkcji lub sprzedaży po cenie przewyższającej wartość księgową. W takich przypadkach Zarząd Spółki w oparciu o indywidualną analizę dokonuje kwantyfikacji odpisu aktualizującego mającego na celu doprowadzenie wyceny zapasów do wartości możliwej do uzyskania ze sprzedaży.

Zarząd Spółki ponadto weryfikuje te zapasy niewykorzystane w procesie produkcji przez ponad 12 miesięcy. W takim przypadku nierotujące zapasy również podlegają aktualizacji do momentu ich ewentualnego zużycia w procesie produkcji. Odpisy aktualizujące zostały przedstawione w nocie 22. *Zapasy*.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego, aktywów z tytułu prawa do użytkowania, których koszt uwzględnia opcję wykupu oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Niepewność związana z utworzonymi rezerwami

Spółka tworzy rezerwy na prawdopodobne zobowiązania, które jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować w tym rezerwy na naprawy gwarancyjne, które są tworzone w następstwie oszacowania spodziewanych i możliwych do oszacowania kosztów napraw, prac i robót gwarancyjnych związanych ze sprzedanymi wyrobami i świadczonymi usługami. Informacje na temat utworzonych rezerw zostały zaprezentowane w nocie 28 *Rezerwy*.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmieniać w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej dwunastu miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Założenie to Zarząd Spółki opiera na:

- posiadaniu przez Spółkę dodatniego kapitału pracującego netto w wysokości ponad 3,5 mln PLN, w tym dostępnych środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz w dostępnej linii kredytowej,
- odnowieniu w lutym 2020 roku linii kredytowej do lutego 2021 roku oraz linii gwarancyjnych w mBank S.A. ,
- posiadanych otwartych linii na gwarancje ubezpieczeniowe,
- portfelu rentownych zakontraktowanych zamówień zapewniających przychody Spółki w 2020 na poziomie ponad 110 mln PLN co stanowi ponad 80% planowanych przychodów kontraktowych na 2020 rok,
- planach dotyczących zawierania kolejnych kontraktów na 2020 rok oraz kolejne lata,
- zmienionej sytuacji własnościowej – zwiększenie możliwości pozyskania dodatkowego finansowania bankowego z uwagi na obecność w większej Grupie Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Grupa Kapitałowa Immobile S.A.

Z realizacją powyższych założeń wiąże się szereg ryzyk, do których najbardziej istotnych należy zaliczyć ryzyka związane z brakiem zakładanych efektów reorganizacji Spółki i ograniczeniem kosztów jej funkcjonowania co w konsekwencji miałyby wpływ na brak poprawy rentowności, ryzyko związane z negatywnym rozstrzygnięciem spraw spornych opisanych w nocie 31.1. *Sprawy sądowe*, ryzyko związane z dalszym rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa mogące mieć potencjalny wpływ na działalność Spółki, o czym mowa poniżej.

Mając na uwadze powyższe założenia oraz związane z nimi ryzyka ich realizacji Zarząd nie zidentyfikował istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

finansowego do publikacji i w związku z tym Zarząd Spółki ocenił, iż przyjęte przy jego sporządzeniu założenie kontynuowania działalności przez Spółkę jest właściwe.

Koronawirus

W roku 2020 pojawiło się ryzyko pogorszenia koniunktury w następstwie rozprzestrzeniającej się pandemii koronawirusa wywołującej chorobę COVID-19 w Polsce oraz Europie. Zagrożenie to, w przypadku splotu niekorzystnych okoliczności, którego nie jesteśmy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w stanie ocenić, może spowodować ograniczenie zakresu prowadzonej przez Spółkę działalności, a co za tym idzie spowodować pogorszenie przyszłych przepływów pieniężnych, co w konsekwencji może mieć wpływ na przyjęte założenie kontynuacji działania. Ponadto w związku z ryzykiem przesunięcia terminów realizacji zawartych już kontraktów lub opóźnieniem planów dotyczących zawierania kolejnych kontraktów na 2020 rok, a także możliwym wstrzymaniem prowadzenia działalności w wybranych segmentach Spółki, Zarząd przeanalizował negatywne scenariusze z uwzględnieniem potencjalnych przepływów pieniężnych, mogące mieć wpływ na kontynuację działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął szereg działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Spółki, w tym w szczególności na zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych jak również dostępność finansowania. Szczegółowe informacje zawarte zostały w notce 38.2. *Wpływ pandemii na działalność Spółki*.

5.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:
dla jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej:

- średni kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.: 1 EUR=4,2585 PLN,
- średni kurs NBP z dnia 31.12.2018 r.: 1 EUR=4,3000 PLN,

dla pozycji jednostkowego rachunku zysków i strat oraz pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs stanowiący średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, objętego prezentowanym okresem:

- za okres 12 miesięcy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.: 4,3018 PLN,
- za okres 12 miesięcy od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.: 4,2669 PLN.

6. Korekta błędów

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2019 roku Zarząd ATREM S.A. zidentyfikował następujące błędy poprzednich okresów (Wpływ korekty na poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało zaprezentowane w tabeli poniżej):

Na dzień 1 stycznia 2018 roku:

- a) brak rozpoznania rezerwy na zobowiązania z tytułu opóźnienia w realizacji jednego z kontraktów budowlanych, w którym ATREM S.A. była członkiem konsorcjum.

Wartość oszacowanej przez Zarząd korekty wyniosła 4,4 mln PLN oraz wpływa na następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

- Zyski zatrzymane/straty niepodzielone – (-)4,4 mln PLN,
- Rezerwy – (+)3,3 mln PLN,
- Należności handlowe i pozostałe (-)1 mln PLN.

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Powyższe korekty nie mają wpływu na roczny rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych. Wpływ na kapitał własny został przedstawiony w zestawieniu zmian w kapitale.

Zarząd argumentuje ujęcie rezerwy jako korektę lat ubiegłych (z efektem na początek okresu porównywalnego), faktem, iż roszczenia ze strony Zamawiającego powstały już w 2016 roku. Ponadto Konsorcjum, w skład którego wchodziła Spółka wystąpiło z roszczeniem wobec Zamawiającego (również w 2016 roku). Zdaniem Zarządu fakt istnienia wzajemnych roszczeń nie jest przesłanką, w związku z którą nie było obowiązku rozpoznania rezerwy.

Szacując rezerwę na zobowiązanie z tytułu powyższego roszczenia Zarząd uwzględnił następujące fakty i okoliczności:

- Zamawiający wystąpił z roszczeniem, które wynikało z zawartej przez Konsorcjum Umowy,
- Zarząd ocenił prawdopodobny wypływ środków na bazie swojego doświadczenia w rozwiązaniu podobnych sporów oraz przyczyn opóźnień w realizacji kontraktu, w tym niezależnych od Konsorcjum, w skład którego wchodziła Spółka,
- Zarząd uwzględnił udział Spółki w umowie Konsorcjum, a także ewentualne obciążenia z tytułu odpowiedzialności solidarnej wynikającej z kontraktu,
- Podejmując decyzję o korekcie bilansu otwarcia, Zarząd wziął pod uwagę, że w latach 2017-2019 nie nastąpiły żadne istotne zmiany w odniesieniu do roszczenia Zamawiającego.

Ze względu na złożoność sporu oraz niepewność co do terminu jego rozstrzygnięcia Zarząd nie jest w stanie określić terminu jego rozwiązania i zaklasyfikował rezerwę jako krótkoterminową.

- b) brak ujawnienia wyceny należności handlowych oraz aktywów z tytułu kontraktów zgodnie z MSSF 9. Wpływ danej korekty na poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało zaprezentowane w tabeli poniżej,
- c) pozostałe korekty:
- ujęcie aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, pozycje pokazywane dotychczas w szyku rozwartym podlegają obecnie kompensacie,
 - przeniesiono zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów z rezerw krótkoterminowych do zobowiązań pozostałych,
- d) zmiana prezentacji:
- wyodrębniono aktywa i zobowiązania z tytułu umów z pozycji: należności handlowe i pozostałe oraz zobowiązania handlowe i pozostałe.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ korekt na prezentowane wyniki w poszczególnych okresach sprawozdawczych oraz zmiany prezentacji:

<i>Aktywa</i>	<i>1 stycznia 2018</i>	<i>Korekta 6a</i>	<i>Korekta 6b</i>	<i>Korekta 6c</i>	<i>Zmiana prezentacji</i>	<i>1 stycznia 2018 (przekształcone)</i>
Aktywa trwałe	35 026	0	0	(3 072)	0	31 954
Długoterminowe rozliczenia	3 255	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	39 437	(1 059)	(367)	(146)	0	37 865
Należności krótkoterminowe	34 096	(1 059)	(367)	0	(11 018)	21 652
Aktywa z tytułu umów	0	0	0	(146)	11 018	10 872
Aktywa razem	74 774	(1 059)	(367)	(3 218)	0	70 130

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Pasywa</i>	<i>1 stycznia 2018</i>	<i>Korekta 6a</i>	<i>Korekta 6b</i>	<i>Korekta 6c</i>	<i>Zmiana prezentacji</i>	<i>1 stycznia 2018 (przekształcone)</i>
Kapitał (fundusz) własny	46 911	(4 395)	(415)	0	0	42 100
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(7 201)	(4 395)	(415)	0	0	(12 011)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 863	3 336	0	(3 170)	0	28 030
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 336	0	0	(3 170)	0	166
Pozostałe rezerwy	1 441	3 336	0	(801)	0	3 976
Zobowiązania krótkoterminowe	22 728	0	0	801	(1 575)	21 954
Zobowiązania z tytułu umów	0	0	0	0	1 575	1 575
Pasywa razem	74 774	(1 059)	(415)	(3 170)	0	70 130

Na dzień 31 grudnia 2018 roku:

e) brak rozpoznania rezerwy na zobowiązania z tytułu opóźnienia w realizacji jednego z kontraktów budowlanych, w którym ATREM S.A. była członkiem konsorcjum.

Wartość oszacowanej przez Zarząd korekty wyniosła 4,4 mln PLN oraz wpływa na następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

- Zyski zatrzymane/straty niepodzielone – (-)4,4 mln PLN,
- Rezerwy – (+)3,3 mln PLN,
- Należności handlowe i pozostałe (-)1 mln PLN.

Powyższe korekty nie mają wpływu na roczny rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych. Wpływ na kapitał własny został przedstawiony w zestawieniu zmian w kapitale.

Zarząd argumentuje ujęcie rezerwy jako korektę lat ubiegłych (z efektem na początek okresu porównywalnego), faktem, iż roszczenia ze strony Zamawiającego powstały już w 2016 roku. Ponadto Konsorcjum, w skład którego wchodziła Spółka wystąpiło z roszczeniem wobec Zamawiającego (również w 2016 roku). Zdaniem Zarządu fakt istnienia wzajemnych roszczeń nie jest przesłanką, w związku z którą nie było obowiązku rozpoznania rezerwy.

Szacując rezerwę na zobowiązanie z tytułu powyższego roszczenia Zarząd uwzględnił następujące fakty i okoliczności:

- Zamawiający wystąpił z roszczeniem, które wynikało z zawartej przez Konsorcjum Umowy,
- Zarząd ocenił prawdopodobny wpływ środków na bazie swojego doświadczenia w rozwiązaniu podobnych sporów oraz przyczyn opóźnień w realizacji kontraktu, w tym niezależnych od Konsorcjum, w skład którego wchodziła Spółka,
- Zarząd uwzględnił udział Spółki w umowie Konsorcjum, a także ewentualne obciążenia z tytułu odpowiedzialności solidarnej wynikającej z kontraktu,
- Podejmując decyzję o korekcie bilansu otwarcia, Zarząd wziął pod uwagę, że w latach 2017-2019 nie nastąpiły żadne istotne zmiany w odniesieniu do roszczenia Zamawiającego.

Ze względu na złożoność sporu oraz niepewność co do terminu jego rozstrzygnięcia Zarząd nie jest w stanie określić terminu jego rozwiązania i zaklasyfikował rezerwę jako krótkoterminową.

f) brak ujawnienia wyceny należności handlowych oraz aktywów z tytułu kontraktów zgodnie z MSSF 9

Wpływ danej korekty na poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało zaprezentowane w tabeli poniżej,

g) pozostałe:

- ujęcie aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, pozycje pokazywane dotychczas w szyku rozwartym podlegają obecnie kompensacie,
- przeniesiono zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów z rezerw krótkoterminowych do zobowiązań pozostałych,

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

h) zmiana prezentacji:

- wyodrębniono aktywa i zobowiązania z tytułu umów z pozycji: należności handlowe i pozostałe oraz zobowiązania handlowe i pozostałe.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ korekt na prezentowane wyniki w poszczególnych okresach sprawozdawczych oraz zmiany prezentacji:

<i>Aktywa</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Korekta 6e</i>	<i>Korekta 6f</i>	<i>Korekta 6g</i>	<i>Zmiana prezentacji</i>	<i>31 grudnia 2018 (przekształcone)</i>
Aktywa trwałe	33 209	0	98	(4 951)	0	28 356
Długoterminowe rozliczenia	5 003	0	98	(4 951)	0	150
Aktywa obrotowe	49 293	(1 059)	(513)	0	0	47 721
Należności krótkoterminowe	41 642	(1 059)	(367)	0	(20 415)	19 801
Aktywa z tytułu umów	0	0	(146)	0	20 415	20 269
Aktywa razem	82 812	(1 059)	(415)	(4 951)	0	76 387

<i>Pasywa</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Korekta 6e</i>	<i>Korekta 6f</i>	<i>Korekta 6g</i>	<i>Zmiana prezentacji</i>	<i>31 grudnia 2018 (przekształcone)</i>
Kapitał (fundusz) własny	42 428	(4 395)	(415)	0	0	37 618
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(4 483)	(4 395)	(415)	0	0	(9 293)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 384	3 336	0	(4 951)	0	38 769
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 968	0	0	(4 951)	0	17
Pozostałe rezerwy	1 443	3 336	0	(801)	0	3 978
Zobowiązania krótkoterminowe	32 776	0	0	801	(1 784)	31 793
Zobowiązania z tytułu umów	0	0	0	0	1 784	1 784
Pasywa razem	82 812	(1 059)	(415)	(4 951)	0	76 387

<i>Rachunek Zysków i Strat</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Korekta 6e</i>	<i>Korekta 6f</i>	<i>Korekta 6g</i>	<i>Zmiana prezentacji</i>	<i>31 grudnia 2018 (przekształcone)</i>
Pozostałe przychody	1 044	0	0	0	(65)	979
Inne przychody operacyjne	962	0	0	0	(65)	897
Pozostałe koszty operacyjne	2 035	0	0	0	(65)	1 970
Inne koszty operacyjne	2 035	0	0	0	(80)	1 955
Zysk/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0	0	0	0	15	15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 878)	0	0	0	0	(2 878)
Podatek dochodowy	(149)	0	0	0	0	(149)
Zysk (strata) netto	(4 482)	0	0	0	0	(4 482)

ATREM S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>Rachunek Przepływów Pieniężnych</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Korekta 6e</i>	<i>Korekta 6f</i>	<i>Korekta 6g</i>	<i>Zmiana prezentacji</i>	<i>31 grudnia 2018 (przekształcone)</i>
Zysk (strata) netto	(4 483)	0	(465)	0	0	(4 948)
Korekty razem	10 825	0	465	0	0	11 290
Zmiana stanu należności	(7 469)	0	391	0	3 251	(3 827)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	12 584	0	0	0	51	12 635
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 747)	0	(109)	0	0	(1 856)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	0	0	183	0	(3 302)	(3 119)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 341	0	0	0	0	6 341

Korekta błędu nie miała wpływu na zysk przypadający na jedną akcję.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”).

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

7.1. MSSF 16 *Leasing*

MSSF 16 zastępuje MSR 17 *Leasing* („MSR 17”) oraz związane z nimi interpretacje. Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu i wymaga, aby leasingobiorcy rozliczali większość umów leasingowych w ramach jednego modelu bilansowego.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona w stosunku do MSR 17. Leasingodawcy będą nadal klasyfikować leasing jako operacyjny lub finansowy, stosując podobne zasady jak w MSR 17. Dlatego też MSSF 16 nie miał wpływu na te umowy leasingowe, w których Spółka jest leasingodawcą.

Spółka posiada umowy leasingu (pojazdy, prawo wieczystego użytkowania gruntów). Przed przyjęciem MSSF 16, Spółka klasyfikowała każdy z leasingów (jako leasingobiorca) na dzień rozpoczęcia okresu leasingu jako leasing finansowy lub operacyjny. Leasing był klasyfikowany jako finansowy, jeżeli zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu zostały przeniesione na Spółkę. W przeciwnym razie leasing był klasyfikowany jako operacyjny. Leasing finansowy był kapitalizowany w wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia okresu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli była ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe były rozdzielane pomiędzy odsetki (ujęte jako koszty finansowe) i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. W leasingu operacyjnym przedmiot umowy nie był aktywowany, a opłaty leasingowe były ujmowane jako koszty operacyjne w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu.

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka zastosowała jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości. Spółka ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania aktywów bazowych.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania pozwalającego na stosowaniu standardu tylko w odniesieniu do umów, które zostały wcześniej zidentyfikowane jako umowy leasingu zgodnie z MSR 17 w dniu pierwszego zastosowania. Spółka

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”). Ponadto Spółka skorzystała z następujących dopuszczalnych praktycznych rozwiązań w odniesieniu do leasingów uprzednio sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach,
- Spółka zastosowała uproszczone podejście w odniesieniu do umów leasingu, których okres kończy się po upływie 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, polegające na ujęciu tych leasingów zgodnie z wymogami dotyczącymi krótkoterminowych umów leasingu oraz przedstawieniu kosztów z nimi związanych w ujawnieniu obejmującym poniesione koszty krótkoterminowych umów leasingowych.
- Spółka wyłączyła początkowe koszty bezpośrednio z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania.

W wyniku wdrożenia MSSF 16 Spółka rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF16 Leasing („MSSF16”). Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej (zwiększenie/zmniejszenie) na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku:

<i>Aktywa</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Korekta MSSF16</i>	<i>1 stycznia 2019 (przekształcone)</i>
Aktywa trwale	969	224	1 193
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	–	315	315
Aktywa niematerialne	969	(92)	877
Aktywa razem	969	224	1 193

<i>Pasywa</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Korekta MSSF16</i>	<i>1 stycznia 2019 (przekształcone)</i>
Zobowiązania długoterminowe	–	214	214
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	214	214
Zobowiązania krótkoterminowe	–	10	10
Zobowiązania z tytułu leasingu	–	10	10
Pasywa razem	–	224	224

Na koniec 2018 roku Spółka była stroną PWUG, do których mają zastosowanie nowe zasady ujmowania leasingów.

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu, wyceniane w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Spółka rozpoznała odpowiadający zobowiązaniu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania. Taka metoda zastosowania standardu nie spowodowała korekty zysków zatrzymanych w momencie początkowego ujęcia.

Spółka dokonała następujących założeń przy kalkulacji wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe:

- przyjęte stopa procentowa to 4,5 p. p.,
- umowy leasingu samochodów są każdorazowo analizowane pod kątem istnienia opcji wykupu/przedłużenia i ich wpływu na okres leasingu,
- długość okresu PWUG zgodny z okresem z umowy, bez opcji wykupu/przedłużenia.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

7.2. Pozostałe zmiany

Pozostałe zmiany, które nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, są następujące

a) Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego*

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględnia zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności,

b) Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami, czyli ujemną rekompensatą,

c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Zastosowana w standardzie metoda pięciu kroków wymaga zastosowania szeregu subiektywnych ocen wpływających na wielkość ujawnionych przychodów. Oceny te dotyczą zarówno terminu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jak i ceny transakcyjnej.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki,

d) Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki,

e) Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (2015-2017).

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik,

- MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów,

- MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach,
 - MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.
- Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ:
- Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
 - wszystkie dostosowania składowa aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Spółkę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
 - Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą, jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

7.3. Zmiany nazewnictwa poszczególnych pozycji sprawozdania

W roku 2019 zastosowano częściowo nowe nazewnictwo w sprawozdaniu finansowym oraz adekwatnie zmieniono nazewnictwo danych porównywalnych. Szczegółowe prezentację przedstawiono poniżej.

- Przychody ze sprzedaży usług - Przychody z umów z klientami
- Wartości niematerialne - Aktywa niematerialne
- Należności handlowe oraz pozostałe należności - Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

9. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

9.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak niektóre aktywa i pasywa w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,

- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Zarząd Spółki określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
EUR	4,2585	4,300

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
EUR	4,3018	4,2669

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	5-50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1-15 lat
Środki transportu	2-10 lat
Pozostałe środki trwałe	2-10 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie, i w razie konieczności – koryguje. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

9.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

9.4. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od okresu poprzedzającego bieżący okres obrotowy.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	<i>Patenty i licencje</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>
Okresy użytkowania	Nieokreślone. Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	5 lat	5 lat
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych z bilansu są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

9.5. Leasing

9.5.1 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Zasady amortyzacji środków trwałych użytkowanych na mocy leasingu finansowego powinny być spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

9.5.2 Spółka jako leasingobiorca – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Przewidywany okres użytkowania środków trwałych kształtuje się w przedziale 2-4 lat. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez Spółkę oceniane jako leasing zgodnie z MSSF 16 i jako taki zostało potraktowane. Okres leasingu dla takich praw jest oceniany na ogólnych zasadach, przy czym ewentualny plan sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nie jest traktowany jako zakończenie umowy leasingowej. Jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmują się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu nabycia środków trwałych, aktywów niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

9.8. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji, gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły lub

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat

wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka nie posiada tytułów aktywów na dzień 31 grudnia 2019 roku zakwalifikowanych do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

9.9. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

9.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanych stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni.

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. *default*) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

9.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	▪ w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	▪ koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	▪ w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

9.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

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

9.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

9.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.16. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

A) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Spółka analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Spółka stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Spółka uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- a) przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- b) zamiana kredytodawcy,
- c) istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- d) zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- e) zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Spółka zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Spółka ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

9.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.18. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez Spółkę. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

9.19. Przychody

9.19.1 Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz

- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie.

Umowy o usługę budowlaną

Spółka stosuje metodę opartą na ponoszonych nakładach przy zobowiązaniach do wykonania świadczenia, które Spółka spełnia w miarę upływu czasu (kontrakty budowlane). Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne,
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

Istotny komponent finansowania

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9 (nota 23 *Aktywa finansowe*). W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (straty z tytułu utraty wartości należności handlowych i innych aktywów finansowych).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

9.19.2 Odsetki

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

9.19.3 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, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

9.20. Podatki

9.20.1 Podatek bieżący

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

9.20.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań 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 i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy

podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

9.20.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

9.20.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

9.21. Zysk netto na akcję

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

9.22. Połączenie spółek

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia. Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem. Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt. Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości: - suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce

przejmowanej przed datą przejęcia oraz - wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Spółka ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych. W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3.

Połączenie z jedyną jednostką zależną Contrast Sp. z o.o. dokonane w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku – ze względu na fakt, że w jego efekcie przestała istnieć Grupa Kapitałowa ATREM S.A. – zostało rozliczone poprzez odpowiednie sumowanie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów łączących się jednostek tak jakby połączenie miało miejsce na 1 stycznia 2018 roku. Do rozliczenia połączenia zastosowano wartości księgowe pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATREM S.A.

10. Przychody z umów z klientami

10.1. Przychody w podziale na kategorie

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Automatyka</i>	<i>Elektroenergetyka</i>	<i>Razem</i>
<i>Rodzaj dobra lub usługi</i>			
Projekty wykonawcze	38 100	71 510	109 610
Projekty eksploatacyjne	11 129	1 419	12 548
Pozostałe	1 113	0	1 113
Przychody z umów z klientami ogółem	50 342	72 929	123 271
<i>Region geograficzny</i>			
Polska	50 342	72 929	123 271
Europa	0	0	0
Przychody z umów z klientami ogółem	50 342	72 929	123 271

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	<i>Automatyka</i>	<i>Elektroenergetyka</i>	<i>Razem</i>
<i>Rodzaj dobra lub usługi</i>			
Projekty wykonawcze	78 278	40 622	118 900
Projekty eksploatacyjne	10 878	1 492	12 370
Pozostałe	1 105	454	1 559
Przychody z umów z klientami ogółem	90 261	42 568	132 829
<i>Region geograficzny</i>			
Polska	90 261	32 425	122 686
Europa	0	10 143	10 143
Przychody z umów z klientami ogółem	90 261	42 568	132 829

Przychody z tytułu projektów wykonawczych rozpoznawane są w miarę upływu czasu, natomiast przychody z tytułu projektów eksploatacyjnych oraz pozostałe rozpoznawane są w momencie czasu.

10.2. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zgodnie z MSR przychody z realizacji kontraktów długoterminowych są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Umowy z tytułu długoterminowych kontraktów są finansowo rozliczane z zamawiającym w poniżej wskazanym sposób:

- w trakcie realizacji robót – rozliczenia zgodnie z postępowaniem robót na podstawie dokumentów rozliczeniowych potwierdzających wykonanie określonych prac (najczęściej w okresach miesięcznych) oraz innych zobowiązań umownych,
- po zakończeniu realizacji robót – na podstawie dokumentów końcowych potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Terminy płatności za wykonane przez Spółkę usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni, z tym zastrzeżeniem, że na niektórych kontraktach Spółka uzyskuje finansowanie przed rozpoczęciem prac w formie zaliczek, które są rozliczane sukcesywnie fakturami częściowymi oraz fakturą końcową.

W 2019 roku nie zostały ujęte przychody z tytułu umów z klientami, dla których zobowiązania do wykonania świadczenia zostały spełnione w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Aktywa z tytułu umów obejmują przede wszystkim wykonane usługi, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa z tytułu umów wynikają z prowadzonych przez Spółkę długoterminowych kontraktów budowlanych w segmentach automatyki i elektroenergetyki. Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 8 707 tys. PLN (wobec 20 041 tys. PLN na dzień 31.12.2018 roku), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Zobowiązania z tytułu umów wynikają z większego częściowego zafakturowania w stosunku do przychodów należnych wynikających wprost z kalkulacji budżetowej. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania wyniosły 2 207 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 739 tys. PLN).

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy.

	<i>1 stycznia 2019</i>	<i>Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury</i>	<i>Przychody ujęte w 2019 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2018</i>	<i>Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
Aktywa z tytułu umów	20 269	8 707	0	(20 269)	8 707
Zobowiązania z tytułu umów	1 739	2 207	(1 739)	0	2 207
	<i>1 stycznia 2018</i>	<i>Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury</i>	<i>Przychody ujęte w 2019 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2017</i>	<i>Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Aktywa z tytułu umów	10 872	20 269	0	(10 872)	20 269
Zobowiązania z tytułu umów	1 575	1 784	(1 575)	0	1 784

11. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Spółka została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment automatyka - zajmujący się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu automatyki przemysłowej, aparatury kontrolno-pomiarowej, informatyki, telemetrii, teletechniki, regulacji, elektroniki, metrologii oraz świadczy usługi z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania,
- Segment elektroenergetyka – świadczący usługi z zakresu energetyki niskich, średnich i wysokich napięć dla klientów z branży energetycznej, budowlanej oraz przemysłowej.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

<i>Rok zakończony</i>	<i>Automatyka</i>	<i>Elektroenergetyka</i>	<i>Razem</i>
<i>31 grudnia 2019 roku</i>			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	50 361	73 076	123 437
Sprzedaż między segmentami	(19)	(147)	(166)
Przychody segmentu ogółem	50 342	72 929	123 271
Koszty segmentu	55 591	75 020	130 611
Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	(5 249)	(2 091)	(7 340)
Przychody finansowe	-	-	37
Koszty finansowe	-	-	894
Zysk/(strata) brutto			(8 197)
Aktywa przypisane do segmentów	43 608	33 914	77 522
Aktywa niealokowane do segmentów	-	-	628
SUMA AKTYWÓW	-	-	78 150

1. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.
2. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (37 tys. PLN) i kosztów finansowych (894 tys. PLN).

<i>Rok zakończony</i>	<i>Automatyka</i>	<i>Elektroenergetyka</i>	<i>Wylączenia</i>	<i>Razem</i>
<i>31 grudnia 2018 roku</i>				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	90 278	43 939	0	134 217
Sprzedaż między segmentami	(17)	(1 371)	0	(1 388)
Przychody segmentu ogółem	90 261	42 568	0	132 829
Koszty segmentu	89 432	46 273	1 092	136 797
Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej	829	(3 705)	(1 092)	(3 968)
Przychody finansowe	-	-	-	25
Koszty finansowe	-	-	-	688
Zysk/(strata) brutto				(4 631)
Aktywa przypisane do segmentów	44 610	31 046	-	75 656
Aktywa niealokowane do segmentów	-	-	-	731
SUMA AKTYWÓW	-	-	-	76 387

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Informacje geograficzne - przychody od klientów zewnętrznych:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Polska	123 271	122 686
Zagranica, w tym:	0	10 143
- Słowacja	0	10 143
Razem	123 271	132 829

12. Przychody i koszty

12.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Rozwiązanie odpisu na zapasy	26	57
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	355	81
Najem pomieszczeń	323	108
Zwrot kosztów użytkowania samochodów służbowych	65	160
Najem samochodów	28	0
Odszkodowania	154	272
Inne	45	301
Razem	996	979

Pozycja inne obejmuje pozostałe przychody operacyjne, do których klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane odszkodowania z tytułu strat majątku Spółki, który objęty był odszkodowaniem, przychody z tytułu najmu oraz refaktur.

12.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2018</i>
Utworzenie rezerwy na potencjalne kary	350	0
Utworzenie odpisu na aktywa niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe	0	1 150
Utworzenie odpisu na zapasy	70	272
Naprawy powypadkowe	52	220
Koszt sprzedaży pozostałej	64	113
Kary umowne	272	43
Inne	181	157
Razem	989	1 955

W związku z potencjalną karą związaną z przekroczeniem terminu realizacji na jednym z kontraktów utworzono rezerwę w wysokości 350 tys. PLN.

Wartość kosztów z tytułu utworzenia odpisu na zapasy wynosi 70 tys. PLN.

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

12.3. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Odsetki od kredytów i pożyczek	302	302
Odsetki od innych zobowiązań	92	6
Prowizje od kredytów i gwarancji	457	367
Odsetki od innych zobowiązań	1	7
Ujemne różnice kursowe	4	0
Inne koszty finansowe	38	6
Koszty finansowe ogółem	894	688

12.4. Odpis aktualizujący wartość firmy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Odpis aktualizujący wartość firmy	0	1 092

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 1.092 tys. PLN (nota 30. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Atrem za 2018 rok).

12.5. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Amortyzacja	2 187	2 024
Zużycie materiałów i energii	54 540	56 251
Usługi obce w tym:	44 489	48 160
<i>Usługi podwykonawców</i>	36 398	35 372
<i>Usługi informatyczne</i>	585	761
<i>Usługi prawne</i>	308	395
<i>Naprawa, eksploatacja samochodów</i>	404	368
<i>Projekty, testy, dokumentacja</i>	1 557	6 171
Podatki i opłaty	372	370
Koszty świadczeń pracowniczych	26 848	26 424
Pozostałe koszty rodzajowe	1 613	1 814
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	763	347
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	130 051	135 390
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	115 271	119 547
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	1 409	2 549
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	12 883	12 619
<i>Zmiana stanu produktów</i>	488	675

W roku 2019 nastąpił spadek kosztów związanych z projektami, testami oraz sporządzaniem dokumentacji technicznej i ekspertyz.

12.6. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Wynagrodzenia	22 580	22 265
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 800	3 595
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	468	564
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym	26 848	26 424
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	<i>17 740</i>	<i>17 837</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	<i>930</i>	<i>930</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	<i>8 178</i>	<i>7 657</i>

13. Podatek dochodowy

13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(251)	(149)
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	(251)	(149)
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
Bieżący podatek dochodowy	(251)	(149)
Korzyść podatkowa/ (obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym	(251)	(149)
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>		
Odroczony podatek dochodowy	(251)	(149)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych	(251)	(149)

13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku / (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(8 197)	(4 631)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	(8 197)	(4 631)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018: 19%)	(1 557)	(880)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	193	978
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	0	(807)
Nieujęte straty podatkowe	1 113	560
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 3,1% (2018: 3,2%)	(251)	(149)

13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans/ Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>			<i>Rachunek zysków i strat/ Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>					
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 072	1 149	1 224	(79)	(75)
Inne aktywa	6	11	19	(5)	(8)
Kontrakty budowlane	1 654	3 710	2 093	(2 056)	1 715
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 730	4 870	3 336	(2 140)	1 632
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>					
Rezerwy z tytułu urlopów i odpraw emerytalnych	237	116	116	121	0
Odpis na zapasy	129	121	79	8	42
Odpis z tytułu strat kredytowych	608	386	857	222	(471)
Niewypłacone wynagrodzenie i ZUS	191	148	143	43	5
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	172	210	131	(38)	79
Kontrakty budowlane	974	3 805	1 770	(2 829)	2 133
Rezerwa na przewidywane koszty	555	61	18	494	45
Rezerwa na straty na kontraktach	48	0	0	48	0
Pozostałe pozycje bilansowe	19	6	12	13	(50)
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	27	0	0	27	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 962	4 853	3 170	(1 891)	1 781
Odroczony podatek dochodowy				(251)	(149)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				(251)	(149)

W związku z tym, iż w 2019 roku Spółka poniosła stratę podatkową, przyjmując podejście ostrożnościowe, zdecydowano o nietworzeniu na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych za lata 2015-2019. Łączna wartość nieujętego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych na 31.12.2019 roku wyniosła 3.179 tys. PLN.

Ostateczne terminy rozliczenia strat:

<i>Rok</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2025</i>
Strata podatkowa	4 073	5 017	2 654	4 989
Podatek dochodowy	774	953	504	948

W powyższej tabeli pokazano rok, który jest ostatnim z możliwych do odliczenia straty i w jakiej wysokości, aby wygenerowana strata podatkowa nie przepadła. Dodatkowo Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego od odpisu aktualizującego wartość środków trwałych i wartości niematerialnych.

Łączna wartość strat podatkowych wynosi 16.733 tys. PLN.

14. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka prezentowała w aktywach dostępnych do sprzedaży lokal mieszkalny położony w miejscowości Plewiska pod Poznaniem, o wartości bilansowej 311 tys. PLN. Sprzedaż lokalu nastąpiła w 4 kwartale 2019 roku. Na dzień 31.12.2019 roku Spółka nie posiada innych aktywów trwale zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży.

14.1. Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa

W dniu 29 listopada 2019 r. Zarząd ATREM S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację o podjętej uchwale w sprawie zamiaru sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, obejmującej składniki materialne i niematerialne związane z prowadzoną przez ATREM S.A. działalnością w zakresie IT oraz pracowników, składających się na wyodrębniony ze struktury organizacyjnej ATREM S.A. Dział Informatyki (dalej ZCP).

W ocenie Spółki proces wyodrębniania ZCP jak i proces sprzedaży jest na wstępnym etapie, na którym nie można przesądzić zarówno o terminie jak i samej finalizacji sprzedaży. Finalna decyzja o sprzedaży uzależniona jest od oceny warunków ewentualnych ofert zakupu ZCP jak i wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

W związku z powyższym Spółka nie dokonała reklasyfikacji aktywów związanych z ZCP do pozycji aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży, gdyż w ocenie Zarządu Spółki nie zostały spełnione warunki wynikające z MSSF 5 Aktywa dostępne do sprzedaży.

Ponadto Zarząd Spółki dokonał analizy dotyczącej rezerw na odprawy dla pracowników w przypadku ewentualnej sprzedaży ZCP i nie stwierdził obowiązku rozpoznania rezerwy zgodnie z MSR 37.

15. 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:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(7 946)	(4 482)
Zysk/ Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	(7 946)	(4 482)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(7 946)	(4 482)
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 230 079	9 230 079
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>		
Opcje na akcje	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 230 079	9 230 079
<i>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,86)	(0,49)
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	(0,86)	(0,49)
<i>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,86)	(0,49)
Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem	(0,86)	(0,49)

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

16. Rzeczowe aktywa trwale

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	25 772	11 530	9 937	769	48 008
Nabycia	0	247	55	29	332
Sprzedaż i likwidacje	(71)	(1 035)	(5 886)	0	(6 992)
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	27	0	(27)	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	25 701	10 770	4 106	771	41 346
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	4 999	8 873	7 311	636	21 819
Odpis amortyzacyjny za okres	572	760	563	0	1 894
Sprzedaż i likwidacja	(80)	(953)	(5 388)	0	(6 420)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 491	8 680	2 486	636	17 292
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	20 773	2 657	2 626	133	26 189
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	20 210	2 090	1 620	135	24 054
<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	26 079	10 602	9 800	927	47 408
Nabycia	80	511	184	477	1 252
Sprzedaż i likwidacja	(457)	(4)	(170)	(21)	(652)
Transfer ze środków trwałych w budowie	70	421	123	(614)	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	25 772	11 530	9 937	769	48 008
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	4 443	8 168	7 125	0	19 736
Odpis amortyzacyjny za okres	556	705	339	0	1 600
Odpis aktualizujący	0	0	0	636	636
Sprzedaż i likwidacja	0	0	(153)	0	(153)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	4 999	8 873	7 311	636	21 819
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	21 636	2 434	2 675	927	27 672
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	20 773	2 657	2 626	133	26 189

Spółka w ciągu roku bilansowego dokonała sprzedaży środków transportu, sprzętu komputerowego oraz likwidacji niezdatnego do użytku majątku.

Zabudowana nieruchomość gruntowa w Złotnikach, gmina Suchy Las objęta jest hipotekami umownymi łącznymi: do kwoty 12.250 tys. PLN oraz do kwoty 15.000 tys. PLN, ustanowionymi w celu zabezpieczenia zawartych z mBank S.A. umów odpowiednio: Umowy Ramowej nr 06/088/09/Z/GX z dnia 24 lipca 2009 r. oraz Umowy Ramowej nr 06/090/09/Z/GX z dnia 24 lipca 2009 r. (umowy o udzielenie linii na gwarancje). Zabudowana nieruchomość gruntowa w Ostrowie Wielkopolskim, gmina Otrów Wielkopolski, przy ulicy ks. Ignacego Jana Skorupki 1B została ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 4.800 tys. PLN – w celu

zabezpieczenia umowy o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 04 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami o numerze 06/131/07/Z/VU.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, w wyniku którego dokonała odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie w wysokości 636 tys. PLN.

17. Utrata wartości aktywów

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wynikającymi z MSR36 Spółka zidentyfikowała, z uwagi na wycenę akcji ATREM S.A. na 30.12.2019 r. na rynku regulowanym znacząco poniżej wartości księgowej aktywów netto (wycena rynkowa 18,6 mln PLN vs aktywa netto o wartości 29,9 mln PLN, przesłanki utraty wartości całości aktywów Spółki.

Mając na uwadze powyższe Spółka przeprowadziła na 31.12.2019 r. test na utratę wartości aktywów Spółki. Dla testu przyjęto następujące założenia:

- Zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty na szczegółowej prognozie na lata 2020-2024 ATREM S.A. opracowanej przez Spółkę,
- Test został przeprowadzony dla dwóch ośrodków generujących przepływy pieniężne (CGU), to jest: segment automatyki oraz segment elektroenergetyki,
- Wyniki możliwe do wygenerowania przez Spółkę, z podziałem na segmenty działalności oszacowano na podstawie wyników historycznych, portfela zamówień, analizy popytu w segmentach działalności Spółki oraz planowanych efektach reorganizacji kosztowej dokonanej w roku 2019 oraz kolejnych działaniach oszczędnościowych wdrażanych w roku 2020 jak i procesowi zmiany modelu wyceny ofert i realizacji kluczowych kontraktów,
- Dla oszacowania wartości rezydualnej ATREM S.A. założono 1,9% stopę wzrostu po okresie szczegółowej prognozy,
- Stopa dyskontowa została oszacowana na podstawie średnioważonego kosztu kapitału i jest zgodna z modelem WACC (*Weighted Average Cost of Capital*),
- Koszt kapitału własnego został wyznaczony na podstawie oczekiwanej stopy zwrotu portfela zgodnie z modelem CAMP (*Capital Assets Pricing Model*) przy założeniu:
- Stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie 2,11%, co odpowiada rentowności 10 letnich obligacji skarbowych na dzień 31.12.2019,
- Premię za ryzyko w całym okresie prognozy przyjęto na poziomie 5,86%, a wskaźnik beta na poziomie 0,70 bazując w obu przypadkach na między innymi na publikacjach A. Damodorana,
- Koszt kapitału obcego przyjęto na poziomie stopy wolnej od ryzyka powiększonej o marż 1,85%,
- Przy szacowaniu kosztu kapitału własnego uwzględniono dodatkowo premię za niską kapitalizację na poziomie 1,60% oraz premię za ryzyko specyficzne związane epidemią koronawirusa 1,00%,
- Przyjęto założenie, iż w perspektywie długoterminowej struktura finansowania będzie oparta odpowiadała wskaźnikowi D/E na poziomie 0,36,
- Dla powyższych założeń średni ważony koszt kapitału WACC wynosi 8,64%.

Przy tych założeniach dokonano dodatkowej analizy, która wykazała, iż wzrost średniego ważonego kosztu kapitału WACC do wartości 10,00 p.p. nie powoduje konieczności dokonania odpisu.

Zmiana WACC	Zmiana stopy wzrostu FCF po okresie szczegółowej prognozy				
	(1.00%)	(0.50%)	0.00%	0.50%	1.00%
(1.00%)	67 672	71 864	76 810	82 733	89 954
(0.50%)	63 039	66 571	70 687	75 542	81 356
0.00%	59 019	62 028	65 496	69 535	74 302
0.50%	55 497	58 085	61 039	64 444	68 410
1.00%	52 386	54 631	57 171	60 072	63 415

Porównując wartość zaangażowanych rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych o łącznej wartości 24,6 mln PLN z wynikami testu, Spółka uznała, że nie ma podstaw do dokonania odpisu aktualizującego wartość.

18. Leasing

18.1. Spółka jako leasingobiorca (okres od 1 stycznia 2019 roku – po wdrożeniu MSSF 16)

Spółka posiada umowy leasingu samochodów. Okres leasingu wynosi: 3 lata.

Spółka nie posiada umów leasingu, których okres leasingu wynosi krócej niż 12 miesięcy oraz umów leasingu środków o niskiej wartości.

Zobowiązania Spółki z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Grunty*</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Samochody</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	227	0	0	0	227
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	0	2 365	0	2 365
Amortyzacja	(4)	0	(103)	0	(107)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	224	0	2 263	0	2 487

* *prawo wieczystego użytkowania gruntów*

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	<i>31 grudnia 2019</i>
Na dzień 1 stycznia 2019	227
Zwiększenia (nowe leasingi)	2 365
Odsetki	24
Płatności	(130)
Na dzień 31 grudnia 2019	2 487
<i>krótkoterminowe</i>	769
<i>długoterminowe</i>	1 718

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w rachunku zysków i strat:

	<i>31 grudnia 2019</i>
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(106)
Wycofanie opłat z wyniku	127
Koszty finansowe	(24)
Podatek dochodowy	1
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(2)

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2019 to 127 tys. PLN.

18.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego i finansowego – Spółka jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku - przed wdrożeniem MSSF 16)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie była stroną umów leasingu operacyjnego i finansowego.

19. Aktywa niematerialne

<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>PWUG</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	104	1 519	4 433	6 059
Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019	(104)	0	0	(104)
Sprzedaż i likwidacja	0	(776)	(2 156)	(2 932)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	0	743	2 277	3 020
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	12	913	4 162	5 087
Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019	(12)	0	0	(12)
Odpis amortyzacyjny za okres	0	177	112	291
Sprzedaż i likwidacja	0	(803)	(2 041)	(2 844)
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019	0	287	2 233	2 520
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	92	606	271	877
Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019	(92)	0	0	(92)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	0	455	44	499

<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku</i>	<i>PWUG</i>	<i>Koszty prac rozwojowych</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	104	1 543	4 382	6 029
Nabycia	0	0	103	103
Sprzedaż i likwidacja	0	(24)	(52)	(76)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	104	1 519	4 433	6 056
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018	11	725	3 413	4 149
Odpis amortyzacyjny za okres	1	188	235	424
Odpis aktualizujący	0	0	514	514
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018	12	913	4 162	5 087
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	93	818	969	1 880
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	92	606	271	969

W pozycji inne zaprezentowano dane dotyczące licencji i oprogramowania do systemów komputerowych.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów niematerialnych, w wyniku którego dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 514 tys. PLN.

Prezentowane powyżej wartości uwzględniają zmiany wynikające z MSSF16, zmniejszające aktywa niematerialne na dzień 1 stycznia 2019.

Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała w swoim majątku trwałym koszty prac rozwojowych poniesione na prace związane z opracowaniem nowej generacji urządzenia do zdalnego monitoringu stanu instalacji katodowych oraz pomiarów elektrycznych i fizykochemicznych oraz urządzeń polaryzujących. Przeprowadzono testy na utratę wartości tychże aktywów. Testy były oparte o planowane przyszłe przepływy pieniężne. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości należy stwierdzić, iż na dzień 31 grudnia 2018 r nie wystąpiła konieczność dokonania odpisu aktualizującego prace rozwojowe.

Największą pozycję stanowił system TELCORR4 LEGACY, którego wartość po amortyzacji wynosiła 541 tys. PLN.

Analiza przychodów związanych ze sprzedażą powyższego systemu w roku nie wskazuje na istnienie przesłanek co do utraty wartości tego aktywa.

20. Pozostałe aktywa

20.1. Pozostałe aktywa finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Pożyczki udzielone	1 261	21
Kaucje i wadia	2 604	777
Inne	33	258
Razem	3 899	1 058
<i>krótkoterminowe</i>	<i>2 209</i>	<i>10</i>
<i>długoterminowe</i>	<i>1 690</i>	<i>1 048</i>

Pożyczka została udzielona Spółce dominującej (Grupa Kapitałowa Immobile S.A.) na warunkach: WIBOR 1M + marża.

20.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Należności budżetowe	456	2 303
Zaliczki na zapasy	172	0
Ubezpieczenia	287	183
Prowizje od kredytów	203	289
Inne	144	250
Razem	1 262	3 025
<i>krótkoterminowe</i>	<i>1 158</i>	<i>2 925</i>
<i>długoterminowe</i>	<i>104</i>	<i>150</i>

21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2019 roku	145
Utworzone w ciągu okresu	116
Wykorzystane	0
Rozwiązane	0
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2019 roku	261
<i>krótkoterminowe rezerwy</i>	<i>0</i>
<i>długoterminowe rezerwy</i>	<i>261</i>
	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2018 roku	114
Utworzone w ciągu okresu	31
Wykorzystane	0
Rozwiązane	0
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2018 roku	145
<i>krótkoterminowe rezerwy</i>	<i>0</i>
<i>długoterminowe rezerwy</i>	<i>145</i>

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rezerwy na urlopy prezentowane są w bilansie w pozycji rezerwy.

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Stopa dyskontowa	3,7%	3%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	2%	2%

22. Zapasy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Materiały (według ceny nabycia)	745	944
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	294	455
Produkty gotowe	85	96

Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wtworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania **1 124** **1 496**

Zmiany odpisów aktualizujących zapasy były następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Odpisy aktualizujące zapasy na dzień 1 stycznia	634	420
Zwiększenie	70	269
Wykorzystanie	(26)	(55)
Odpisy aktualizujące zapasy na dzień 31 grudnia	678	634

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku.

23. Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności

23.1. Pozostałe aktywa finansowe

Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	32 845	16 289
Kaucje i wadia	1 513	1 164
Pozostałe należności	157	44
Należności ogółem (netto)	34 515	17 497
Odpis z tytułu utraty wartości	8 550	7 495
Należności brutto	43 065	24 992

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 32.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności.

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Zgodnie z MSSF9 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów została wyodrębniona pozycja straty/zyski z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Pozycja ta obejmuje zmiany w ciągu roku dokonane na odpisach aktualizujących należności. W 2019 r. odpis z tego tytułu ujęty w wyniku z działalności operacyjnej wyniósł 1.055 tys. PLN (w okresie porównywalnym 15 tys. PLN).

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Spółki.

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Zmiany odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności oraz aktywów z tytułu umowy były następujące:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	7 495	7 481
Zwiększenie	1 085	61
Wykorzystanie	(30)	(47)
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia	8 550	7 495

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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 jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 1.281 tys. PLN (31 grudnia 2018 roku: 5.522 tys. PLN). Wartość środków na rachunku VAT wynosiła 545 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 1 184 tysięcy PLN (31 grudnia 2018 roku: 9 634 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 152	2 750
Lokaty krótkoterminowe	129	2 772
Ogółem	1 281	5 522

25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

25.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny zarejestrowany i w pełni opłacony na dzień 31.12.2019 r.

<i>Seria</i>	<i>Rodzaj akcji</i>	<i>Liczba akcji</i> w szt.	<i>Wartość nominalna w PLN</i>
A	Imienne	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)

<i>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone</i>	<i>Okres 12 miesięcy</i> <i>zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Okres 12 miesięcy</i> <i>zakończony 31 grudnia 2018</i>
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 sprawozdania finansowego do publikacji następujący akcjonariusze mogli wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>% udział w liczbie głosów na WZA</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>
Grupa Kapitałowa Immobile S.A.(*)	6 091 852	66,0%	66,0%	6 091 852
Nationale-Nederlanden OFE(**)	826 900	8,96%	8,96%	826 900
Konrad Śniatała(***)	513 000	5,56%	5,56%	513 000
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (****)	502 688	5,45%	5,45 %	502 688

(*) Stan posiadania Grupa Kapitałowa Immobile S.A. zgodnie z zawiadomieniem z dnia 09 maja 2019 r. otrzymanym na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

(**) Stan posiadania Nationale-Nederlanden OFE na dzień 09 lipca 2019 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh. Spółka dokonała przeliczenia udziałów z uwzględnieniem obniżenia liczby głosów Spółki na skutek zniesienia uprzywilejowania co do głosu akcji serii A.

(***) Stan posiadania Pana Konrada Śniatały na dzień 11 maja 2019 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

(****) Stan posiadania Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A na dzień 9 lipca 2019 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh. Spółka dokonała zsumowania liczby akcji posiadanych przez fundusze: QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz Acer Aggressive FIZ

W związku z nabyciem w dniu 09.05.2019 r. przez spółkę Grupa Kapitałowa Immobile S.A. w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ATREM S.A. z dnia 11.02.2019 r. łącznie 6.091.852 akcji spółki ATREM S.A. (w tym 4.655.600 akcji imiennych, uprzywilejowanych oraz 1.436.252 akcji zwykłych na okaziciela), akcje imienne, uprzywilejowane serii A utraciły to uprzywilejowanie.

Na dzień bilansowy oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji przez znaczących akcjonariuszy.

25.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,5 PLN i zostały w pełni opłacone.

25.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcjom serii A, B i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

25.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Grupa Kapitałowa Immobile S.A.		
<i>udział w kapitale</i>	66,0% ⁽¹⁾	0%
<i>udział w głosach</i>	66,0% ⁽¹⁾	0%
Nationale-Nederlanden OFE		
<i>udział w kapitale</i>	8,96% ⁽²⁾	8,88% ⁽⁵⁾
<i>udział w głosach</i>	8,96% ⁽²⁾	5,91% ⁽⁵⁾
Konrad Śniatała		
<i>udział w kapitale</i>	5,56% ⁽³⁾	44,61%
<i>udział w głosach</i>	5,56% ⁽³⁾	55,62%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<i>udział w kapitale</i>	5,45% ⁽⁴⁾	<5%
<i>udział w głosach</i>	5,45% ⁽⁴⁾	<5%
Quercus Absolute Return FIZ		
<i>udział w kapitale</i>	<5%	7,53% ⁽⁶⁾
<i>udział w głosach</i>	<5%	5,00% ⁽⁶⁾
Marek Korytowski		
<i>udział w kapitale</i>	<5%	6,85%
<i>udział w głosach</i>	<5%	8,66%
Gabriela Maria Śniatała		
<i>udział w kapitale</i>	<5%	5,21%
<i>udział w głosach</i>	<5%	6,93%

⁽¹⁾ Stan posiadania Grupa Kapitałowa Immobile S.A. zgodnie z zawiadomieniem z dnia 09 maja 2019 r. otrzymanym na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

⁽²⁾ Stan posiadania Nationale-Nederlanden OFE na dzień 09 lipca 2019 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh. Spółka dokonała przeliczenia udziałów z uwzględnieniem obniżenia liczby głosów Spółki na skutek zniesienia uprzywilejowania co do głosu akcji serii A.

⁽³⁾ Stan posiadania Pana Konrada Śniatały na dzień 11 maja 2019 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

⁽⁴⁾ Stan posiadania Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A na dzień 9 lipca 2019 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji dematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh. Spółka dokonała zsumowania liczby akcji posiadanych przez fundusze: QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz Acer Aggressive FIZ

⁽⁵⁾ Stan posiadania Nationale-Nederlanden OFE na dzień 03 czerwca 2018 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

⁽⁶⁾ Stan posiadania QUERCUS Absolute Return FIZ na dzień 30 maja 2018 r., zgodnie z zawiadomieniem z dnia 05 czerwca 2018 r. otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

25.2. Kapitał zapasowy

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

	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płatny w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 212	1 466	19 457
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	5 212	1 466	19 457
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	10 288	1 466	19 457
Podział wyniku	(5 076)	0	0
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	5 212	1 466	19 457

25.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Zadaniem kapitału rezerwowego jest stabilizacja wysokości rocznej dywidendy w okresie wystąpienia gorszych wyników finansowych rezerwy na pokrycie wątpliwych należności, rezerwy na niedobory, itp.

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	16 162
Podział wyniku zyski zatrzymane	(4 483)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	11 679
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	18 286
Podział wyniku zyski zatrzymane	(2 124)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	16 162

25.4. Niepodzielony zysk / (strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATREM S.A. zgodnie z postanowieniami uchwały z dnia 27 maja 2019 roku, zdecydowało o pokryciu straty netto powstałej w roku obrotowym 2018 w wysokości 5.055.121,91 PLN z kapitału rezerwowego ATREM S.A. utworzonego z zysków z lat ubiegłych.

Za rok obrotowy 2019 Spółka poniosła stratę netto w wysokości 7.945.858,82 PLN. Zarząd będzie rekomendował pokrycie straty z kapitału rezerwowego Spółki (zysków zatrzymanych z lat ubiegłych).

26. Połączenie spółek

Spółka posiadała inwestycje w następującej jednostce zależnej:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Podstawowy przedmiot działalności</i>	<i>Procentowy udział Spółki w kapitale</i>	
			<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Contrast Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Elektroenergetyka	0%	100%

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

W dniu 1 października 2019 roku Spółka ("Spółka Przejmująca") połączyła się ze spółką zależną Contrast Sp. z o.o. ("Spółka Przejmowana"). Połączenie spółek nastąpiło w trybie przewidzianym w art.492§1pkt1) ksh, art.515§1 oraz art.516§1ksh w związku art.516§6ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej) oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATREM S.A. z dnia 28.09.2019 roku.

Ze względu na fakt, że w efekcie połączenia Grupa Kapitałowa ATREM S.A. przestała istnieć, łącznie Spółek zostało rozliczone tak, że aktywa, zobowiązania, przychody i koszty Contrast Sp. z o.o. zostały przyjęte ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATREM S.A. w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na dzień 1 stycznia 2018 roku, tj. z przekształceniem danych porównawczych.

Wynik finansowy wypracowany przez Spółkę Przejmowaną do czasu połączenia wyniósł -2.276 tys. PLN

Poniżej przedstawione sprawozdanie finansowe ATREM S.A. przed połączeniem i po połączeniu (z uwzględnieniem korekt błędów opisanych w notcie 6. *Korekta błędów*) za rok zakończony 31.12.2018 i na dzień 31.12.2018 roku.

<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone) Jednostkowe</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone) Skonsolidowane</i>
Przychody z umów z klientami	90 278	132 829
Koszt własny sprzedaży	77 842	119 547
Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży	12 436	13 282
Koszty sprzedaży	-1 529	-2 549
Koszty ogólnego zarządu	-8 890	-12 618
Zysk/ (strata) ze sprzedaży	2 017	-1 885
Pozostałe przychody operacyjne	698	979
Pozostałe koszty operacyjne	-2 186	-1 955
Zysk/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-15	-15
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	0	-1 092
Przychody z tytułu odsetek	514	-3 968
Inne przychody finansowe	4	9
Koszty finansowe	45	16
Odpis aktualizujący wartość firmy	-6 248	-688
Zysk/ (strata) brutto	-5 685	-4 631
Podatek dochodowy	-375	-149
Zysk/ (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 310	-4 482
Zysk/ (strata) netto za rok obrotowy	-5 310	-4 482
Inne całkowite dochody netto	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	-5 310	-4 482
Zysk/ (strata) na jedną akcję	-0,58	-0,49

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
	<i>Jednostkowe</i>	<i>Skonsolidowane</i>
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	17 882	26 189
Aktywa niematerialne	837	969
Pożyczki udzielone	11	11
Pozostałe aktywa finansowe	18 022	1 037
Pozostałe aktywa niefinansowe	32	150
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	729	0
Aktywa trwałe	37 513	28 356
Zapasy	1 009	1 496
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 609	17 497
Aktywa z tytułu umowy	2	10
Pozostałe aktywa finansowe	6 085	20 269
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 665	2 925
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 219	5 522
Aktywa obrotowe	25 589	47 719
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	311
SUMA AKTYWÓW	63 102	76 387
PASYWA		
Kapitał podstawowy	4 615	4 615
Kapitał zapasowy płatny w formie akcji	1 466	1 466
Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych	19 457	19 457
Kapitał zapasowy	5 212	5 212
Pozostałe kapitały rezerwowe	21 390	16 162
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-4 695	-4 811
Zysk/strata okresu	-5 310	-4 482
Kapitał własny	42 134	37 619
Pozostałe zobowiązania finansowe	476	587
Rezerwy	64	144
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	16
Zobowiązania długoterminowe	540	747
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18 363	28 930
Zobowiązania z tytułu umowy	1 566	1 784
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	2 865
Rezerwy	499	4 443
Zobowiązania krótkoterminowe	20 428	38 022
Zobowiązania ogółem	20 968	38 770
SUMA PASYWÓW	63 102	76 387

<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	<i>Rok zakończony</i>	<i>Rok zakończony</i>
	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
	<i>(przekształcone)</i>	<i>(przekształcone)</i>
	<i>Jednostkowe</i>	<i>Skonsolidowane</i>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 658	6 341
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(244)	(726)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 363)	(2 580)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 051	3 035

Poniżej przedstawiono sprawozdanie finansowe ATREM przed połączeniem i po połączeniu (z uwzględnieniem korekt błędów opisanych w nocie 6. *Korekta błędów*) na dzień 01.01.2018 roku.

ATREM S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	1 stycznia 2018 Jednostkowe	1 stycznia 2018 Skonsolidowane
AKTYWA		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 228	27 672
Aktywa niematerialne	1 737	2 972
Pożyczki udzielone	13	13
Pozostałe aktywa finansowe	24 093	1 114
Pozostałe aktywa niefinansowe	45	183
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	344	0
Aktywa trwałe	45 460	31 954
Zapasy	1 365	2 221
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 976	21 654
Aktywa z tytułu umowy	2	10
Pozostałe aktywa finansowe	4 387	10 872
Pozostałe aktywa niefinansowe	368	622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168	2 486
Aktywa obrotowe	18 267	37 865
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	311
SUMA AKTYWÓW	63 726	70 130
PASYWA		
Kapitał podstawowy	4 615	4 615
Kapitał zapasowy płatny w formie akcji	1 466	1 466
Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych	19 457	19 457
Kapitał zapasowy	5 212	10 288
Pozostałe kapitały rezerwowe	23 514	18 286
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	-6 819	-12 012
Zysk/strata okresu	0	0
Kapitał własny	47 444	42 100
Pozostałe zobowiązania finansowe	270	359
Rezerwy	56	114
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	166
Zobowiązania długoterminowe	326	639
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9 047	16 678
Zobowiązania z tytułu umowy	1 266	1 575
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 136	5 136
Rezerwy	507	4 002
Zobowiązania krótkoterminowe	15 956	27 391
Zobowiązania ogółem	16 282	28 030
SUMA PASYWÓW	63 726	70 130

27. Zadłużenie

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawcę Spółki kształtowała się na poziomie około 2%. W 2019 r. Spółka nie wypowiedziała ani nie została jej wypowiedziana dotychczasowa umowa kredytowa.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank S.A. uprawniający ATREM S.A. do korzystania z linii zabezpieczony jest (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego):

- wekslem in blanco wystawionym przez ATREM S.A. zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 28.01.2020 r.,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 4.800 tys. PLN (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy złotych 00/100) na będącej w użytkowaniu wieczystym nieruchomości gruntowej oraz nieruchomości

ATREM S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

budynkowej będącej własnością ATREM S.A. położonej w Ostrowie Wielkopolskim, gmina Ostrow Wielkopolski, przy ulicy ks. Ignacego Jana Skorupki 1B,

- poręczeniem udzielonym przez Grupę Kapitałową Immoblie S.A. do kwoty 15.000 tys. PLN z dnia 24.02.2020 r.

	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
<i>Krótkoterminowe</i>				
Kredyty w rachunku bieżącym - mBank	WIBOR O/N	28.02.2021	11 316	2 866

28. Rezerwy

28.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 105	3 483	4 588
Utworzone w ciągu roku obrotowego	864	744	1 463
Wykorzystane	(888)	(12)	(900)
Rozwiązane	(490)	0	(490)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	591	4 215	4 806
<i>krótkoterminowe</i>	266	3 954	4 220
<i>długoterminowe</i>	325	261	586
	<i>Rezerwy na naprawy</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	690	3 470	4 160
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 338	31	1 369
Wykorzystane	(923)	(18)	(941)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 105	3 483	4 588
<i>krótkoterminowe</i>	1 105	3 338	4 443
<i>długoterminowe</i>	0	144	144

28.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że część tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

28.3. Inne rezerwy

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
Rezerwa na przewidywane koszty	90	0
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	52	0
Rezerwa na odpawy emerytalne	261	145
Rezerwa na kary umowne	3 703	3 336
Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	109	2
Razem	4 215	3 483

Główną pozycję rezerwy na kary umowne stanowi rezerwa na potencjalne kary związane z realizacją jednego z kontraktów, co szerzej zostało opisane w nocie nr 6 *Korekta błędu*.

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenie międzyokresowe

29.1. Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	19 677	23 327
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	37	0
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	19 645	23 327
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 100	1 200
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	587	465
Zabezpieczenie roszczeń	1 476	951
Dotacje	212	212
Pozostałe	17	143
Razem	23 220	26 297
<i>krótkoterminowe</i>	22 554	25 710
<i>długoterminowe</i>	672	587

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 32.

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

29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel i innych</i>		
Podatek VAT	3 032	1 517
Podatek dochodowy od osób fizycznych	329	388
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 067	1 315
Razem	4 436	3 220
<i>krótkoterminowe</i>	4 436	3 220
<i>długoterminowe</i>	0	0

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

30. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

31 grudnia 2019 31 grudnia 2018 Wyjaśnienie

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 990	28 930	-1 940
Zobowiązania z tytułu umowy	2 207	1 784	423
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań (w tym zobowiązań z tytułu umowy oraz zobowiązania do zwrotu zapłaty), z wyjątkiem kredytów i pożyczek			-1 517
Bilansowa zmiana stanu aktywów z tytułu umów	8 707	20 269	-11 562
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umowy			11 562
Bilansowa zmiana stanu zapasów	1 124	1 496	-372
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów			372
Bilansowa zmiana stanu rezerw			
Rezerwy długoterminowe	4 220	4 443	-223
Rezerwy krótkoterminowe	587	144	443
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	16	-16
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw			204
Bilansowa zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	232	0	232
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych krótkoterminowych	530	622	-92
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długoterminowych	105	150	-45
Podatek odroczony			-251
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych			-156
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 515	17 497	17 018
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności			-17 018
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych długoterminowych	1 585	887	698
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długoterminowych	104	150	-46
Bilansowa zmiana a stanu pozostałych aktywów finansowych krótkoterminowych	948	0	948
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych krótkoterminowych	628	2 303	-1 675
Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów			-75
Bilansowa zmiana stanu pożyczek udzielonych długoterminowych	0	11	-11
Splata udzielonych pożyczek			11
Bilansowa zmiana stanu pożyczek udzielonych krótkoterminowych	1 261	10	1 251
Udzielenie pożyczek			-1 251
Bilansowa zmiana stanu oprocentowane kredyty i pożyczki	11 316	2 865	8 451
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów			8 451
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowe	672	587	85
Pozostałe wpływy z działalności finansowej			85

31. Zobowiązania warunkowe

W Spółce występują poniższe zobowiązania warunkowe.

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	28 353	23 289
Poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	855	855
Weksli wystawionych pod zabezpieczenie	16 747	7 362
Razem zobowiązania warunkowe	45 955	31 506

Na weksle wystawione przez Spółkę składają się głównie weksle pod zabezpieczenia bankowe.

W tabeli poniżej wyszczególniono zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych.

L.p.	Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Aktualna wartość zobowiązania	Data wystawienia	Termin ważności
1	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	33	14.11.2016	26.04.2021
2	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	91	13.02.2017	17.01.2022
3	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	49	07.07.2018	15.06.2021
4	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	585	30.08.2017	15.06.2021
5	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	68	18.09.2017	14.09.2021
6	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy	42	16.02.2018	30.01.2020
7	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	1 288	14.05.2018	20.12.2022
8	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	59	29.06.2018	29.11.2024
9	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	57	02.07.2018	02.03.2023
10	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	232	14.08.2018	09.04.2023
11	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	54	27.08.2018	30.04.2024
12	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	192	03.09.2018	01.09.2020
13	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	133	26.09.2018	08.05.2023
14	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	50	03.10.2018	30.01.2020
15	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	87	22.10.2018	10.04.2022
16	mBank S.A.	dobrego wykonania kontraktu	2 662	13.06.2019	30.04.2024
17	mBank S.A.	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	20	15.07.2019	15.01.2020
18	mBank S.A.	gwarancja wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	337	15.10.2019	25.10.2022
19	mBank S.A.	gwarancja wadialna	671		04.01.2020
20	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	808	20.11.2019	20.11.2024
21	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	28	04.12.2019	15.01.2023
22	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	20	17.12.2019	15.01.2022

ATREM S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

23	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	131	17.12.2019	15.01.2022
24	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy	166	13.12.2019	12.01.2022
25	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy	22	13.12.2019	12.01.2022
26	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	351	12.05.2015	23.04.2020
27	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	504	09.11.2016	28.10.2021
28	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad	2 876	02.02.2018	02.02.2023
29	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	100	28.03.2018	30.11.2022
30	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	116	02.07.2018	02.03.2023
31	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	724	02.08.2018	02.08.2023
32	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	131	09.08.2018	27.07.2023
33	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad	34	28.08.2018	06.12.2023
34	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad	633	02.10.2018	02.10.2023
35	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	641	16.11.2018	11.04.2021
36	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	67	11.01.2019	29.10.2023
37	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	957	28.05.2019	29.06.2020
38	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	1 630	28.05.2019	29.06.2020
39	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	1 005	12.11.2019	14.11.2024
Razem mBank			17 655		
1	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	11	18.09.2017	15.06.2021
2	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	13	26.09.2017	05.01.2024
3	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	57	31.10.2014	10.03.2021
4	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	132	04.11.2014	17.02.2021
5	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	92	01.09.2017	24.11.2023
6	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	19	16.05.2016	30.08.2020
7	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i/lub usterek	107	20.06.2017	21.05.2022
Razem GOTHAER TU			429		
1	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	66	05.11.2018	15.10.2022
2	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	60	22.11.2018	30.08.2023
3	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	19	01.04.2019	04.12.2022
4	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	1	05.06.2019	02.07.2024
5	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	16	28.08.2019	29.01.2021

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

6	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	2	06.09.2019	28.06.2024
7	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	3	06.09.2019	28.06.2024
8	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	431	15.11.2013	06.10.2020
9	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	500	25.07.2017	14.02.2020
10	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	206	29.06.2018	29.06.2023
11	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	124	12.02.2019	30.01.2024
12	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	33	27.06.2018	30.04.2024
13	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	349	16.07.2018	04.04.2024
14	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	586	10.10.2018	01.01.2025
15	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	170	06.03.2019	31.07.2022
16	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	95	06.05.2019	10.03.2026
17	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	Gwarancja usunięcia wad i usterek	100	14.06.2019	14.06.2025
18	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	3 403	29.08.2019	25.04.2026
19	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja należytego wykonania umowy	1 176	20.09.2019	06.08.2021
Razem INTERRISK TU			7 340		
1	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	182	30.06.2014	20.01.2021
2	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	18	27.08.2015	25.07.2020
3	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad lub usterek	16	20.10.2016	30.08.2021
4	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	117	15.05.2017	29.11.2024
5	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	171	15.01.2016	29.11.2022
6	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	63	22.05.2015	30.03.2022

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

7	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	311	29.05.2015	15.09.2022
8	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	166	15.12.2016	05.05.2026
Razem PZU			1 044		
1	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	42	03.07.2014	12.05.2020
2	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	12	27.05.2015	08.06.2021
3	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	35	18.06.2015	15.07.2021
4	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	12	10.09.2015	15.09.2020
5	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	48	27.08.2015	22.12.2020
6	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	50	09.12.2015	13.06.2023
7	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	69	15.06.2016	16.07.2022
8	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	26	13.07.2016	15.08.2022
9	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	32	14.09.2016	09.10.2021
10	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	12	20.09.2016	17.10.2020
11	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	136	24.04.2017	28.04.2020
12	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	32	06.07.2017	04.08.2023
13	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	20	24.08.2018	30.01.2020
14	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	6	27.08.2014	31.05.2020
15	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	527	16.07.2015	16.05.2021
16	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania przedmiotu umowy i usunięcia wad i usterek	40	08.12.2016	01.05.2023
17	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	89	22.06.2017	01.07.2020
Razem STU ERGO HESTIA			1 188		
1	UNIQA TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	90	04.07.2018	25.11.2022
2	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	100	15.10.2019	14.01.2020
3	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	7	14.11.2019	13.01.2020
4	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	60	14.11.2019	13.01.2020
5	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	10	19.11.2019	20.01.2020
6	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	50	19.11.2019	20.01.2020
7	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	68	12.12.2019	27.02.2020
8	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	137	12.12.2019	27.02.2020
9	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	67	12.12.2019	27.02.2020
10	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	100	16.12.2019	17.02.2020
Razem UNIQA TU			689		

ATREM S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

1	TUIR WARTA SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania i właściwego usunięcia wad	7	12.10.2017	27.01.2021
Razem WARTA			7		
ŁĄCZNIE			28 353		

31.1. Sprawy sądowe

Sprawy przeciwko Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.

W dniu 15 lutego 2016 r. Konsorcjum z udziałem Spółki ATREM S.A. w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), ATREM S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum) złożyło w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12.140.070 PLN tytułem należności wynikających z realizacji umowy na wykonanie zamówienia pn. „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn.: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarcie zamkniętym” (zwanej dalej Umową), odpowiadającą wartości nienależnego świadczenia. Spółki wchodzące w skład Konsorcjum, w ramach przedmiotowego postępowania, dochodzą od pozwanej osobnych roszczeń zgodnie z procentowym podziałem zakresu Zamówienia, odpowiadającym następującym wartościom: Techmadex S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, ATREM S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, GP Energia Sp. z o. o.: 20% wartości przedmiotu sporu. W ocenie ATREM S.A. roszczenie objęte przedmiotowym sporem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. W trakcie realizacji Umowy, Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Spółki zostało zmuszone do wykonania szeregu prac dodatkowych, nieprzewidzianych w SIWZ, z przyczyn spowodowanych wadami dokumentacji przetargowej oraz wystąpieniem okoliczności niemożliwych do przewidzenia przez strony na etapie zawierania Umowy. Powodowie i pozwany prowadzą rozmowy ugodowe, niemniej z uwagi na czas potrzebny do wypracowania warunków ugody, w szczególności niezbędność uzyskania opinii i ekspertyz podmiotów trzecich, powodowie uznali za zasadne równoległe kontynuowanie postępowania sądowego. Sprawa w toku na etapie przesłuchiwania kolejnych świadków.

W dniu 22 lutego 2018 r. członkowie Konsorcjum z udziałem Spółki ATREM S.A.: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum) oraz ATREM S.A. (Partner Konsorcjum, dalej zwana także Spółka) złożyli w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) o zapłatę kwoty 2.647.000 PLN (słownie złotych: dwa miliony sześćset czterdzieści siedem tysięcy złotych 00/100) tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego kosztem członków Konsorcjum przez Zamawiającego bez podstawy prawnej, na skutek dokonania wypłaty wskazanej powyżej kwoty przez spółkę InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) na rzecz Zamawiającego, z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) wniesionej przez Lidera Konsorcjum tj. Techmadex S.A. działającej w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A., ATREM S.A. oraz GP Energia sp. o. o., zgodnie z żądaniem Zamawiającego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2017. Spłata kwoty wypłaconej przez Gwaranta dokonana została przez Techmadex S.A. w części obejmującej 60% oraz przez ATREM S.A. w części obejmującej 40%. Zamawiający uzasadnił żądanie wypłaty środków z Gwarancji, nienależnym wykonaniem przez Konsorcjum zamówienia pn. „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce“ w ramach realizacji projektu pn.: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarcie-zamkniętym” i naliczeniem z tego powodu kary umownej w wysokości 9.767.430 PLN, o nałożeniu której Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2016. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.647.000 PLN (słownie: dwa miliony sześćset czterdzieści siedem tysięcy złotych 00/100). Żądanie pozwu dotyczy zasądzenia kwoty 1.588.200 PLN (słownie złotych: jeden milion pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych 00/100) na rzecz Techmadex S.A. oraz kwoty 1.059.000 PLN Spółki, co odpowiada wysokości kwot uiszczonych przez tych Uczestników Konsorcjum na rzecz Gwaranta, tj. w następujących udziałach: Techmadex S.A.: 60%, ATREM S.A.: 40%. W ocenie Spółki roszczenie objęte przedmiotowym pozwem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. Spółka kwestionuje w całości roszczenia Zamawiającego z tytułu kar umownych, uznając je za całkowicie bezpodstawne, w związku z czym domaga się zwrotu przypadającej na Spółkę części kwoty wypłaconej przez Gwaranta na rzecz Zamawiającego z Gwarancji. Celem postępowania jest odzyskanie kwoty uzyskanej przez Zamawiającego kosztem Powodów, w tym Spółki

bez podstawy prawnej. Kwestia utworzonych odpisów oraz rezerw została opisana szczegółowo w nocie nr 6 *Korekta błędu*.

Sprawy przeciwko Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o.

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

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

31.2. Rozliczenia podatkowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczą się w Spółce żadne kontrole 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.

32. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązаныmi (warunki rynkowe). W okresie sprawozdawczym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>w tym zaległe, po upływie terminu płatności</i>
<i>Podmiot dominujący:</i>						
GK Immobile S.A.	2019	90	267	0	37	0
<i>Podmiot powiązany:</i>						
Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	2019	41	0	49	0	0
<i>Podmiot powiązany:</i>						
Focus Hotels. S.A.	2019	0	8	0	2	0

32.1. Jednostka dominująca całej Grupy

ATREM S.A funkcjonuje w ramach Grupy Kapitałowej Immobile S.A.

W dniu 09 maja 2019 roku, Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki Grupa Kapitałowa Immobile S.A., na podstawie art. 6 § 1 w zw. z art. 4 § 1 pkt 4 kodeksu spółek handlowych, że w związku z nabyciem w dniu 09 maja 2019 r. w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ATREM S.A. z dnia 11.02.2019 r. łącznie 6.091.852 akcji spółki ATREM S.A. z siedzibą w Złotnikach, w tym 4.655.600 akcji imiennych które w wyniku nabycia utraciły uprzywilejowanie oraz 1.436.252 akcji zwykłych na okaziciela, stan posiadania przez spółkę Grupa Kapitałowa Immobile S.A. akcji spółki ATREM S.A. wynosi 66% w kapitale zakładowym ATREM S.A., co odpowiada 66% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu ATREM S.A.

Tym samym z dniem 09 maja 2019 r. doszło do powstania stosunku dominacji pomiędzy spółką Grupa Kapitałowa Immobile S.A., jako spółką dominującą, a ATREM S.A. jako spółką zależną. Grupa Kapitałowa Immobile S.A jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033561. Nadano jej numer statystyczny REGON 090549380.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a Grupą Kapitałową Immobile S.A w wartości sprzedaż 90 tys. PLN, zakupy 259 tys. PLN (w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2018 wartość tych transakcji wyniosła 0).

Sprzedaż dotyczy sprzedaży środka trwałego, natomiast zakupy dotyczą usług doradczych, prawnych, najmu lokalu oraz refakturowania kosztów.

32.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Warunki transakcji przeprowadzonych z podmiotami powiązаныmi nie odbiegają od transakcji przeprowadzonych na zasadach rynkowych.

32.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

32.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie była stroną transakcji z udziałem członków Zarządu.

32.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

32.5.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu Spółki

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu Spółki przedstawiało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018
Gołowski Andrzej	475	-
Szmyt Przemysław	352	406
Korytowski Marek	382	645
Kalupa Łukasz	333	492
Śniatała Konrad	274	738
Razem	1 815	2 281

32.5.2 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018
Będowska-Sójka Barbara	18	42
Grzybek Dariusz	26	58
Mrowiński Radosław	23	43
Śniatała Mikołaj	20	50
Śniatała Gabriela	23	56
Tański Piotr	18	40
Fortuna Piotr	31	-
Jankowski Tomasz	26	-
Jerzy Rafał	26	-
Mirski Paweł	30	-
Skrocki Dariusz	38	-
Śniatała Konrad	6	-
Winiecki Sławomir	19	-
Razem	302	289

33. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2019*	<i>Rok zakończony</i> 31 grudnia 2018**
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	130	35
Inne usługi poświadczające	80	20
Razem	210	55

* odnosi się do Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

**odnosi się do B-thin Audit sp. z o.o.

34. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, pożyczki krótkoterminowe w ramach Grupy Kapitałowej Spółki Dominującej. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji na instrumentach pochodnych.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

34.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest relatywnie niewysokie i dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych (kredyt w rachunku bieżącym o zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR plus marża banku).

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

W Spółce nie występują istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Nie zidentyfikowano ryzyka wynikającego z oprocentowania stałego.

31 grudnia 2019 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	1 298	0	0	0	0	0	1 298
Kredyty w rachunku bieżącym	11 316	0	0	0	0	0	11 316
Pożyczka	1 250	0	0	0	0	0	1 250

31 grudnia 2018 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	5 522	0	0	0	0	0	5 522
Kredyty w rachunku bieżącym	2 866	0	0	0	0	0	2 866

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku / (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

	Zwiększenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019	+1%	(113)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	+1%	(29)

Zwiększenie/zmniejszenie stopy procentowej o 1% dla pożyczek udzielonych ma marginalny wpływ na wynik Spółki.

34.2. Ryzyko walutowe

Spółka dokonuje transakcji w walutach obcych, w związku z czym pojawia się ryzyko wahań/zmian kursu walut i jest narażona na ryzyko zmian kursu EUR/PLN oraz USD/PLN. Spółka zmierza do minimalizowania niniejszego ryzyka poprzez dążenie do optymalizacji liczby i wartości umów zawieranych w walucie obcej.

Wobec powyższego należy uznać, iż ryzyko zmiany kursu walutowego może mieć wpływ na rentowność działalności Spółki. Z uwagi jednak na niewielki udział przychodów i kosztów denominowanych w walucie obcej w łącznych przychodach i kosztach Spółki, Emitent ocenia, że wpływ powyższego ryzyka na działalność jest niewielki. Spółka nie posiada instrumentów dłużnych w walutach obcych oraz nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

34.3. Ryzyko cen towarów

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do poziomu kosztów ustalonych w budżecie danego projektu. Spółka minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych poprzez zawieranie kontraktów w cenach stałych, stosowanie etapowości dostaw oraz wnioskowanie o przedstawianie ofert z długim okresem związania ofertą. Spółka monitoruje przepływy pieniężne na każdym kontrakcie i dopasowuje strumień wpływów i wydatków w czasie. Każdy kontrakt ma własną wycenę kosztową wraz z utworzonym rachunkiem analitycznym kontraktu, na którym ewidencjonuje się wszystkie poniesione koszty, porównuje się odchylenia od założonego budżetu, analizuje rentowność.

34.4. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („*default*”) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

ATREM S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

31 grudnia 2019 roku	Razem	Aktywa z tytułu umowy	Bieżące	Należności handlowe			
				< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	>181 dni
<i>Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania</i>							
Wskaźnik odpisu	-	0,0%	0,0%	0,3%	2,5%	34,9%	100,0%
Wartość brutto narażona na ryzyko	43 065	8 707	26 434	4 170	3 457	855	8 149
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	8 550	0	0	14	88	299	8 149
31 grudnia 2018 roku	Razem	Aktywa z tytułu umowy	Bieżące	Należności handlowe			
				< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	>180 dni
<i>Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania</i>							
Wskaźnik odpisu	-	0,0%	0,0%	0,0%	52,0%	36,0%	100,0%
Wartość brutto narażona na ryzyko	23 668	20 269	14 265	731	2 532	124	6 016
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	7 379	0	0	0	1 318	45	6 016

34.5. Ryzyko związane z płynnością

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.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu.

31 grudnia 2019 roku	Na żądanie	< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	>181 dni	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	11 316	11 316
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	64	128	192	2 013	2 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9 708	8 567	965	257	182	19 857
Razem	9 708	8 631	1 093	449	13 511	33 660
31 grudnia 2018 roku	Na żądanie	< 30dni	31-90 dni	91-180 dni	> 181 dni	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki i pożyczki	0	0	0	0	2 865	2 865
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 799	3 600	122	0	50	22 907
Korekta zobowiązań	0	0	0	0	0	366
Razem	18 799	3 600	122	0	2 915	25 772

35. Instrumenty finansowe

35.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług, pożyczek, zobowiązań z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umów, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

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

	<i>Wartość bilansowa</i>	
	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>31 grudnia 2018</i>
<i>Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 919	19 801
Pożyczki udzielone	1 260	20
Razem	37 179	19 821
- długoterminowe	10	0
- krótkoterminowe	37 169	19 821
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 677	23 327
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	11 316	2 865
Razem	30 993	26 192
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	30 993	26 192

35.2. Zabezpieczenia

Spółka na dzień 31 grudnia 2019 roku nie posiadała żadnych instrumentów zabezpieczających.

36. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

ATREM S.A
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone)
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał	29 672	37 619
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	29 672	37 619
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 316	2 865
Leasing	2 487	0
Źródła finansowania ogółem	43 745	40 484
<i>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</i>		
EBITDA*		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 340)	(3 968)
Amortyzacja	2 187	2 024
EBITDA	(5 153)	(1 944)
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 316	2 865
Leasing	2 487	0
Dług	13 803	2 865
Wskaźnik długu do EBITDA	(2,68)	(1,47)

*EBITDA nie jest miarą regulowaną przez MSSF, lecz jest powszechnie stosowana w analizach finansowych.

37. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zarząd*	2	6
Pion Techniczny	62	62
Pion Informatyki i Nowych Technologii	15	41
Pion Budownictwa Energetycznego	85	91
Pion Przygotowania Produkcji	4	9
Pion Przygotowania Kontraktów	4	4
Pion Administracyjno-Handlowy	9	14
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	20	34
Razem	201	261

* Zarząd sprawuje swoje funkcje na podstawie powołania

38. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

38.1. Nowe znaczące umowy

W dniu 23 marca 2020 r. Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: HUSAR BUDOWNICTWO INŻYNIERYJNE S.A (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum), Terlan Sp. z o.o. (Partner Konsorcjum), Radical System Sp. z o.o. (Partner Konsorcjum) zawarło ze spółką Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie S.A. umowę na realizację zamówienia pn. „Modernizacja ujęć infiltracyjnych PU-3 i PU-4 wraz z infrastrukturą towarzyszącą zlokalizowanych na terenie Zakładu Centralnego przy ul. Czerniakowskiej 124 w Warszawie na terenie Dzielnicy Mokotów”. Wartość prac Emitenta ujęta w ofercie

Konsorcjum wynosi 8.134.100,00 PLN netto (słownie: osiem milionów sto trzydzieści cztery tysiące sto złotych 00/100).

W dniu 24 lutego 2020 r. Spółka zawarła aneksy do:

- umowy ramowej (dalej zwana Umową ramową) z mBank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (dalej zwanym „Bankiem”), na mocy którego Spółka ma prawo do składania zleceń udzielenia gwarancji Banku, w ramach limitu linii na gwarancje do maksymalnej kwoty 22.250.000,00 PLN do dnia 26 lutego 2021 r.,
- umowy kredytu w rachunku bieżącym (dalej Umowa kredytu), na mocy, której Bank udzielił kredytu Spółce w dotychczasowej wysokości 12.500.000 PLN do dnia 24 lutego 2021 r.

38.2. Wpływ pandemii na działalność Spółki

Zarząd Atrem S.A. stale analizuje sytuację związaną z pandemią koronawirusa pod kątem działalności Spółki. Na dzień dzisiejszy już zaobserwowano wpływu pandemii w segmencie automatyki: bezterminowo wstrzymano roboty na jednym z kontraktów, na którym toczą się prace w bezpośrednim sąsiedztwie ujęcia wody. Nie ma poważniejszych negatywnych informacji po stronie dostępności materiałów budowlanych jak i usług podwykonawców. Sytuacja zmienia się jednak bardzo dynamicznie, a niedogodności, które normalnie nie powinny mieć wpływu na działalność Spółki (lub mogły mieć wpływ pomijalny), mogą istotnie przełożyć się na wyniki finansowe.

Z zebranych informacji wynika, że koronawirus może wpłynąć na następujące aspekty funkcjonowania przedsiębiorstwa:

- Operacyjne – przestój na budowach, ograniczenie dostaw materiałów i półproduktów,
- Finansowe – w szczególności ograniczenie płynności finansowej z tytułu nieterminowych płatności kontrahentów, konieczności wykonywania przedpłat na poczet przyszłych dostaw.

Bezpośrednie powody, dla których należy szczegółowo analizować sytuację związaną z rozwojem pandemii związane są m.in. ze zmianami w łańcuchu dostaw (możliwy wzrost kosztów zakupu materiałów przy porównywalnym poziomie popytu i ograniczonej podaży, wydłużone oczekiwanie na materiał, zaburzenie łańcucha dostaw poprzez bankructwa firm). Możliwa jest również nieobecność w pracy kluczowych pracowników ze względu na konieczność odbycia kwarantanny (chorzy pracownicy nie pojawią się w pracy), a także konieczność zapewnienia opieki dzieciom, które przebywają w domu z powodu zamknięcia szkół i przedszkoli, pracownicy mogą obawiać się pracy ze względu na kontakt z innymi osobami. Możliwe, że kwarantanna istotnie spowolni prace, a w niektórych sytuacjach nawet ją uniemożliwi. Nie można także pomijać ryzyka recesji oraz globalnego spowolnienia gospodarczego. Spółka posiada spory portfel zamówień, z którym rozpoczęła działalność w 2020 roku, lecz zakłada ona również nowe akwizycje. Obawy o globalne spowolnienie mogą wiązać się z ograniczeniem aktywności zamawiających w sferze inwestycji w krótkim i średnim okresie. Niemniej jednak Zarząd z nadzieją odbiera zapowiedzi rządowe, w których to szeroko rozumiana branża budowlana miałaby być jednym z kół zamachowych, które wyciągną gospodarkę z przestoju. Spółka prognozuje zwiększoną ilość sporów prawnych oraz zabezpieczeń zwiększających szybkość płatności.

Ocena powyższych ryzyk może ulec diametralnej zmianie w zależności od rozwoju pandemii, a w szczególności działań rządu polskiego oraz rządów innych krajów w zakresie:

- drastycznych obostrzeń sanitarnych,
- ograniczeń w poruszaniu się obywateli jak i przemieszczaniu towarów i materiałów,
- ograniczeń nakładanych na przedsiębiorców (maksymalna ilość jednorazowo zatrudnionych, ograniczenia branżowe – zakaz prowadzenia budów),
- zamknięcia granic dla przepływu towarów i materiałów,
- ograniczenia w dostępie do mediów.

Spółka śledzi zmiany jakie zachodzą na rynku i które mogą odbić się na wyniku finansowym. Ze względu na nieznaną skalę oddziaływania, trudno w dniu dzisiejszym sparametryzować wpływ wszystkich tych zmian. Bez wątpliwości na dzień dzisiejszy są to jednak:

- Wstrzymana budowa realizowana dla MPWiK w Lublinie,
- Zwiększona ilość przedpłat za materiały,
- Wstrzymane budowy kontrahentów, z którymi Spółka współpracuje, a które realizowane są w innych krajach (obawa o wstrzymanie prac również w Polsce).

Zarząd Spółki nie tylko monitoruje sytuację, lecz również w sposób aktywny stara się przeciwdziałać zmianom w otoczeniu. Nadrzędnym celem wszystkich prowadzonych działań jest ochrona pracowników Spółki Atrem oraz

ochrona biznesu. Wszelkie podejmowane działania są uwarunkowane utrzymaniem operacji biznesowych oraz dotrzymaniem obowiązujących harmonogramów i budżetów. W związku z tym zachęcamy naszych pracowników do dystansowania społecznego i pracy zdalnej, aby w jak największym stopniu ograniczyć kontakt osobisty. Jeśli to możliwe, wykorzystujemy wideokonferencje i telekonferencje do prowadzenia naszej działalności. Ograniczamy podróże, kiedy i gdzie jest to praktyczne. Poniżej przedstawiono zakres wybranych działań podjętych przez Zarząd:

- Ochrona pracowników:
 - Zlecenie pracy zdalnej pracownikom, którzy mają do tego możliwości,
 - Zakaz podróży służbowych oraz zgłaszanie podróży krajowych (na kontrakty),
 - Konieczność przekazywania informacji o kontakcie z osobami chorymi i informacja o pobycie bliskich pracowników w regionach zagrożonych,
 - Zwiększona higiena w zakładzie pracy,
- Ochrona biznesu:
 - Monitoring wszystkich płatności,
 - Szybsza windykacja należności,
 - Budowanie poduszki finansowej,
 - Monitoring rynku,
 - Przegląd podpisanych umów.

Zarząd nie wyklucza przy tym wprowadzenia dalszych obostrzeń celem zabezpieczenia interesów Spółki. Z uwagi na bardzo dynamiczną sytuację rynkową oraz prawną ciężko wyrokować w jakim stopniu pandemia koronawirusa odbije się na całej działalności Spółki w 2020 roku. Jednak już dziś można założyć, że dalsze wstrzymanie prac na kontrakcie realizowanym dla MPWiK Lublin może obniżyć przychody w 2020 roku o ok 5 mln PLN, a czasowe zamrożenie lub nawet wstrzymanie nowych inwestycji może przyczynić się do dalszej obniżki przychodów o ok 10-15 mln PLN. Do tego zakładając spowolnienie realizacji zadań już pozyskanych i realizowanych przekładające się na przesunięcie 10% obrotu z 2020 roku na 2021 rok da wartość ok 12 mln PLN. Łącznie możliwe jest obniżenie przychodów nawet o ok 27-32 mln PLN. Należy jednak zaznaczyć, że od siły i głębokości zmian w gospodarce zależy jak szybko i w jakim stopniu straty te zostałyby przez Spółkę odrobione. Należy podkreślić, że ograniczenie działań i przestoje na budowach będą się wiązały z wystąpieniem Spółki z roszczeniami o zwrot za poniesione koszty.

ATREM S.A
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Złotniki, dn. 10 kwietnia 2020 rok

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu
Przemysław Szmyt

Prezes Zarządu
Andrzej Goławski

Osoba, której powierzono sporządzenie Sprawozdania Finansowego:

inLAND Audit Sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone)	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>				
Przychody za sprzedaż	123 271	132 829	28 656	31 130
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	(7 340)	(3 968)	(1 706)	(930)
Zysk/ (strata) brutto	(8 197)	(4 631)	(1 905)	(1 085)
Zysk/ (strata) netto	(7 946)	(4 482)	(1 847)	(1 050)
Zysk/ (strata) na jedną akcję	(0,86)	(0,49)	(0,20)	(0,11)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,86)	(0,49)	(0,20)	(0,11)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3018	4,2669
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 238)	6 341	(2 845)	1 486
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(213)	(726)	(50)	(170)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 210	(2 580)	1 909	(605)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 241)	3 035	(986)	711
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3018	4,2669

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone)	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018 (przekształcone)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Aktywa	78 150	76 387	18 352	17 764
Zobowiązania długoterminowe	2 977	747	699	174
Zobowiązania krótkoterminowe	45 501	38 023	10 685	8 843
Kapitał własny	29 672	37 619	6 968	8 749
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,2585	4,3000