

ATREM S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ ORAZ ZA ROK
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZŁOTNIKI, DNIA 15 MARCA 2011 ROKU

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku

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

SPIS TREŚCI

Wybrane jednostkowe dane finansowe	3
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z pełnego dochodu	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
1. Informacje ogólne	10
2. Skład organów zarządzających i nadzorczych spółki	10
3. Inwestycje spółki	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji	11
5. Oświadczenie o zgodności	11
6. Założenie kontynuacji działalności	12
7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
8. Zmiany szacunków	12
9. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
10. Nowe standardy i interpretacje	13
11. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	15
12. Sprawozdawczość segmentów operacyjnych	29
13. Pozostałe przychody operacyjne	30
14. Pozostałe koszty operacyjne	31
15. Przychody finansowe	32
16. Koszty finansowe	33
17. Koszty według rodzajów	34
18. Amortyzacja i utrata wartości	34
19. Koszty świadczeń pracowniczych	34
20. Podatek dochodowy	35
21. Odroczony podatek dochodowy	37
22. Zysk przypadający na jedną akcję	38
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
24. Nieruchomości inwestycyjne	39
25. Rzeczowe aktywa trwałe	40
26. Wartości niematerialne	43
27. Inwestycje w jednostkach zależnych	45
28. Należności długoterminowe	46
29. Zapasy	46
30. Należności handlowe oraz pozostałe należności	47
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
32. Rozliczenia międzyokresowe czynne	49
33. Kapitał podstawowy i kapitały	49
34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	52
35. Rezerwy	54
36. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	56
37. Pochodne instrumenty finansowe	57
38. Leasing finansowy	58
39. Umowy o budowę	59
40. Płatności w formie akcji	60
41. Działalność zaniechana	62
42. Zobowiązania warunkowe	62
43. Zobowiązania inwestycyjne	62
44. Sprawy sądowe	62
45. Rozliczenia podatkowe	63
46. Podmioty powiązane	63
47. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	64
48. Struktura zatrudnienia	64
49. Zarządzanie ryzykiem finansowym	65
50. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	70
51. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	71

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. zł</i>	<i>w tys. EUR</i>	<i>w tys. EUR</i>
	<i>Okres od</i>	<i>Okres od</i>	<i>Okres od</i>	<i>Okres od</i>
	<i>01.01.2010 do</i>	<i>01.01.2009 do</i>	<i>01.01.2010 do</i>	<i>01.01.2009 do</i>
	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Przychody ze sprzedaży	123 417	79 074	30 820	18 217
Zysk z działalności kontynuowanej	13 240	8 247	3 306	1 900
Zysk brutto	13 494	8 890	3 370	2 048
Zysk netto	10 796	7 053	2 696	1 625
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 587	9 345	1 145	2 153
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 321)	(12 585)	(580)	(2 898)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 706)	5 991	(676)	1 380
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(440)	2 750	(110)	634
Aktywa razem	102 106	88 630	25 782	21 574
Zobowiązania długoterminowe	7 049	8 223	1 780	2 002
Zobowiązania krótkoterminowe	36 154	32 690	9 129	7 957
Kapitał własny ogółem	58 903	47 716	14 873	11 615
Kapitał podstawowy	4 580	4 545	1 156	1 106
Liczba akcji (w szt.)	9 104 846	9 038 063	9 104 846	9 038 063
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	67 205	134 678	67 205	134 678
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,19	0,78	0,30	0,18
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,18	0,77	0,29	0,18
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,47	5,28	1,63	1,29
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,42	5,20	1,62	1,27

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone po kursie 3,9603 (dla danych na dzień 31 grudnia 2010 r.) oraz 4,1082 (dla danych na dzień 31 grudnia 2009 r.), które zostały ogłoszone przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,0044 (dla danych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010) oraz 4,3406 (dla danych za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009), które są średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski w ostatni dzień każdego miesiąca objętego prezentowanymi danymi.

ATREM S.A.Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		209	915
Przychody ze sprzedaży usług		123 208	78 158
Przychody ze sprzedaży		123 417	79 074
Koszt własny sprzedaży		(98 425)	(59 476)
Zysk brutto ze sprzedaży		24 992	19 597
Pozostałe przychody operacyjne	13	632	210
Koszty sprzedaży		–	–
Koszty ogólnego zarządu		(12 235)	(11 194)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(149)	(366)
Zysk z działalności operacyjnej		13 240	8 247
Przychody finansowe	15	1 154	1 543
Koszty finansowe	16	(900)	(900)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		–	–
Zysk brutto		13 494	8 890
Podatek dochodowy	20	(2 698)	(1 837)
Zysk netto		10 796	7 053
Działalność zaniechana			
		–	–
Zysk netto		10 796	7 053
Zysk netto na jedną akcję			
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	22	1,19	0,78
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	22	1,18	0,77

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Zysk netto		10 796	7 053
Pozostałe dochody ogółem		(165)	1 034
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej		–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	37	(165)	276
Zyski z przeszacowania nieruchomości		–	758
Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych		–	–
Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych		–	–
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem		31	(196)
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu		(134)	838
Pozostałe dochody razem		10 662	7 891

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Noty	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		39 438	36 230
Rzeczowe aktywa trwałe	25	22 824	22 789
Nieruchomości inwestycyjne	24	2 838	2 786
Wartości niematerialne	26	2 113	574
Udziały w jednostkach zależnych	27	9 119	8 645
Należności długoterminowe	28	86	91
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	32	198	89
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	2 260	1 256
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		62 668	52 400
Zapasy	29	2 673	1 062
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30	41 529	31 932
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	–	–
Rozliczenia międzyokresowe	32	595	877
Pochodne instrumenty finansowe	37	–	176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	17 871	18 353
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
SUMA AKTYWÓW		102 106	88 630
PASYWA			
Kapitał własny		58 903	47 716
Kapitał podstawowy	33	4 580	4 545
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	33	19 457	19 457
Kapitał zapasowy (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)	33	–	134
Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	33	614	614
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	33	1 275	785
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	33	11 466	7 913
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	33	10 716	7 216
Wynik finansowy za rok obrotowy		10 796	7 053
Zobowiązania długoterminowe		7 049	8 223
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34	5 400	6 997
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38	283	801
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	39	286	–
Rezerwy	35	35	41
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	1 045	384
Zobowiązania krótkoterminowe		36 154	32 690
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	35	28 618	27 694
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	1 662	1 584
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	34	1 800	1 842
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38	515	637
Pochodne instrumenty finansowe	37	–	11
Rezerwy	23	3 559	922
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zobowiązania razem		43 203	40 914
SUMA PASYWÓW		102 106	88 630

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata netto		10 796	7 053
Korekty o pozycje:		(6 209)	2 292
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		–	–
Amortyzacja		1 500	1 103
Dywidendy netto		–	–
Odsetki netto		(197)	(723)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		(419)	949
Koszty z tytułu płatności w formie akcji		452	487
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		(4)	(75)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		(9 594)	(4 947)
Zmiana stanu zapasów		(1 611)	145
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		4 219	7 806
Zmiana stanu zobowiązań finansowych		(145)	(908)
Zmiana stanu należności finansowych		176	(176)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(831)	(79)
Zmiana stanu rezerw		3 291	(851)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 930)	(1 004)
Pozostałe		(116)	566
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 587	9 345
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		69	131
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 163)	(11 404)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		(8)	–
Nabycie/sprzedaż aktywów finansowych		–	–
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		(356)	(1 375)
Wpływy/wypływy z tytułu realizacji transakcji forward		419	(948)
Dywidendy otrzymane		–	–
Odsetki otrzymane		718	1 011
Pożyczki udzielone/splata udzielonych pożyczek		–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 321)	(12 585)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		35	35
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(623)	(600)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		203	7 843
Splata pożyczek/kredytów		(1 800)	(1 000)
Dywidendy wypłacone		–	–
Odsetki zapłacone		(521)	(287)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 706)	5 991
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(440)	2 750
Różnice kursowe netto		–	–
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	31	18 311	15 561
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	31	17 871	18 311
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		–	42
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	31	17 871	18 353

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Zysk za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2010 roku	4 545	19 457	785	134	614	7 913	7 216	7 053	47 716
Efekty zmian polityki rachunkowości	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2010 roku po korekcie	4 545	19 457	785	134	614	7 913	7 216	7 053	47 716
Całkowite dochody za okres rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	–	(134)	–	–	–	–	(134)
Zysk za okres sprawozdawczy	–	–	–	–	–	–	–	10 796	10 796
Emisja akcji	35	–	–	–	–	–	–	–	35
Koszty emisji akcji	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	490	–	–	–	–	–	490
Podział wyniku	–	–	–	–	–	3 553	3 500	(7 053)	–
31 grudnia 2010 roku	4 580	19 457	1 275	–	614	11 466	10 716	10 796	58 903

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (zabezpieczenie przepływów pieniężnych)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Zysk za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2009 roku	4 510	19 457	298	(90)	–	4 644	4 516	5 969	39 304
Efekty zmian polityki rachunkowości	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2009 roku po korekcie	4 510	19 457	298	(90)	–	4 644	4 516	5 969	39 304
Całkowite dochody za okres rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	–	224	614	–	–	–	838
Zysk za okres sprawozdawczy	–	–	–	–	–	–	–	7 053	7 053
Emisja akcji	35	–	–	–	–	–	–	–	35
Koszty emisji akcji	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	487	–	–	–	–	–	487
Podział wyniku	–	–	–	–	–	3 269	2 700	(5 969)	–
31 grudnia 2009 roku	4 545	19 457	785	134	614	7 913	7 216	7 053	47 716

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Atrem S.A. (spółka) powstała w wyniku przekształcenia spółki Atrem sp. z o.o. w spółkę Atrem S.A., na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Atrem sp. z o.o. z dnia 17 grudnia 2007 roku sporządzonej w formie aktu notarialnego przed notariuszem Maciejem Celichowskim (Rep. A nr 20378/2007).

Poprzedniczka prawna spółki Atrem S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 27 września 1999 roku sporządzonym przez notariusza Andrzeja Adamskiego w Kancelarii Notarialnej Piotr Kowandy, Andrzej Adamski w Poznaniu (Rep. A.10.634/1999) i zarejestrowana w dniu 24 listopada 1999 roku w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313.

Następnie w dniu 20 czerwca 2002 roku została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000118935.

Rejestracja spółki Atrem S.A. nastąpiła w dniu 3 stycznia 2008 roku w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000295677.

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 639688384.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania spółki jest świadczenie kompleksowych usług w zakresie szeroko rozumianego zaplecza inżynieryjnego dużych projektów infrastrukturalnych i budowlanych, tj. automatyki, telemetrii, regulacji, elektroniki i metrologii.

2. SKŁAD ORGANÓW ZARZADZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

ZARZĄD

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu spółki przedstawiał się następująco:

Konrad Śniatała	Prezes Zarządu	przez cały rok
Marek Korytowski	Wiceprezes Zarządu	przez cały rok
Łukasz Kalupa	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych	przez cały rok
Przemysław Szmyt	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych	od 1 kwietnia 2010 roku

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu spółki:

- w dniu 1 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza spółki Atrem S.A. powołała Pana Przemysława Szmyta na stanowisko Członka Zarządu Atrem S.A, Dyrektora ds. Technicznych.

RADA NADZORCZA

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

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

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie miały miejsca żadne personalne zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

3. INWESTYCJE SPÓŁKI

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział spółki w kapitale	
			31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	86,00%	75,00%
Dom-Mar sp. z o.o.	Przeźmierowo	Klimatyzacja	100,00%	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi spółki w kapitałach tych jednostek.

POŁĄCZENIE SPÓŁEK CONTRAST SP. Z O.O. I ELEKTRO-SYSTEM SP. Z O.O.

W dniu 1 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek zależnych od Atrem S.A., tj. Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wlkp. (Spółka Przejmująca) oraz Elektro-System sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie (Spółka Przejmowana), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. W wyniku przeprowadzonego połączenia nastąpiło wykreślenie Spółki Przejmowanej (Elektro-System sp. z o.o.) i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Contrast sp. z o.o.). Połączenie spółek nastąpiło na podstawie uchwał podjętych na Nadzwyczajnych Zgromadzeniach Wspólników spółek podlegających połączeniu w dniu 22 marca 2010 roku. Kapitał zakładowy Contrast sp. z o.o. po dokonaniu połączenia wynosi 3.839.000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy zł 00/100) i dzieli się na 7.678 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset zł 00/100) każdy. Spółka Atrem S.A. po dokonaniu połączenia była w posiadaniu 6.425 (słownie: sześć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) udziałów, co stanowiło 83,68% kapitału zakładowego.

W dniu 6 kwietnia 2010 roku spółka Atrem S.A. nabyła 178 (sto siedemdziesiąt osiem) udziałów w spółce zależnej Contrast sp. z o.o. Po dokonaniu transakcji spółka Atrem S.A. jest w posiadaniu 6.603 (sześć tysięcy sześćset trzy) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, co stanowi 86% kapitału zakładowego.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Atrem S.A. w dniu 15 marca 2011 roku.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

7. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą spółki.

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

8. ZMIANY SZACUNKÓW

W 2010 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

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

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

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

Wycena rezerw na straty na kontraktach długoterminowych.

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje aktualizacji szacunków całkowitych przychodów i kosztów z tytułu realizowanych umów (kontraktów) długoterminowych. Przewidywana strata na kontrakcie ujmowana jest w kosztach okresu, w którym została rozpoznana, zgodnie z MSR 11.

Wycena rezerw na świadczenia emerytalne.

Spółka utworzyła rezerwę na wypłatę odpraw emerytalnych. Założenia przyjęte do przeprowadzonej wyceny są następujące: stopa dyskontowa: 5,25%, przewidywana stopa inflacji 2,5%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji: 1%. Wycena została dokonana wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku. W związku ze zmianami makroekonomicznymi wartość rezerwy może ulec zmianie w kolejnym roku obrotowym.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Stawki amortyzacyjne

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

Umowy leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, które klasyfikuje w zależności od warunków umowy, jako umowy leasingu operacyjnego lub umowy leasingu finansowego. Przy dokonywaniu klasyfikacji spółka ocenia, czy w ramach umowy na korzystającego zostały przeniesione zasadniczo całe ryzyko i zasadniczo całe korzyści z tytułu użytkowania danego składnika aktywów.

Roszczenia gwarancyjne

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

Koszty rozwoju

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

10. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które spółka zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Przekształcony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* (znowelizowany w listopadzie 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- MSSF 3 *Połączenia jednostek* (znowelizowany w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* (zmiany opublikowane w lipcu 2008 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2008 roku) – część zmian mających zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez RMSR lub KIMSF, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

11. STOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Zasada przewagi treści nad formą

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez spółkę przedstawione zostały poniżej:

Waluty obce

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

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

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

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych, jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Udziały mniejszościowe w

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane, jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	25-50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-15 lat
Środki transportu	2,5-10 lat
Pozostałe	2-10 lat

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartości niematerialne

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

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające wyżej wymienionych warunków ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia. Do pozycji wartości niematerialnych spółka zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest, jako leasing finansowy. Wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim spółka może te prawa wykorzystywać. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Wartości niematerialne użytkowane przez spółkę amortyzowane są przez okres od 2 do 9 lat.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest, jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów (jednostki generującej przepływy pieniężne). Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Leasing

Leasing klasyfikuje się, jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są, jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Zapasy

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

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość rozchodu zapasów ustala się z zastosowaniem metody cen średnioważonych dla materiałów, towarów i produktów gotowych. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez spółkę prawa do ich otrzymania. Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności handlowych, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast, jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane,

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta. Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

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

Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywa w przyszłości lub do terminu wymagalności. Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie. Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

Wyksięgowanie aktywów finansowych

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Kapitały własne

Kapitał zakładowy

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej przedstawia wartość godziwą kwot wpłaconych do spółki przez akcjonariuszy, powyżej wartości nominalnej wyemitowanych akcji.

Kapitały zapasowy i rezerwowy

Kapitały zapasowy i rezerwowy stanowią zakumulowane zyski (straty) z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują:

- równowartość kosztów płatności w formie papierów wartościowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 2,
- skutki przeszacowania pochodnych instrumentów finansowych (kontrakty walutowe typu forward) wyznaczonych, jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych,
- skutki przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez spółkę

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

Instrumenty kapitałowe

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

- a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji,
- b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy,
- c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego,
- d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu).

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

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

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

Złożone instrumenty finansowe

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

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

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

Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków uosabiających korzyści

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się, jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Umowy rodzące zobowiązania

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

Gwarancje

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

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

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

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

Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych

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

Jeżeli spółka spodziewa się, iż koszty objęte rezerwą zostaną odwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia wówczas zwrot ten ujmowany jest, jako składnik aktywów, ale tylko wówczas,

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

Płatności realizowane w formie akcji

W spółce realizowany jest Program Motywacyjny oparty o akcje Atrem S.A.

Program Motywacyjny został wyceniony przy użyciu trzymianowego modelu wyceny opcji zgodnie z MSSF 2 *Płatności w formie akcji własnych*.

Program Motywacyjny realizowany w spółce Atrem S.A. obejmuje okres kolejnych trzech lat obrotowych, począwszy od roku 2008 - tj. lata 2008, 2009 i 2010.

Program jest skierowany do członków Zarządu, prokurentów i kadry kierowniczej wyższych szczebli spółki Atrem S.A. oraz członków Zarządu i prokurentów spółek z Grupy Kapitałowej Atrem.

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących dla członków Zarządu i kadry zarządzającej do działań zapewniających długoterminowy wzrost spółki oraz ustabilizowanie kadry zarządzającej.

Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi rozlicza się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań spółki, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa.

Na każdy dzień bilansowy spółka weryfikuje oszacowania dotyczące listy instrumentów kapitałowych przewidzianych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w kapitale na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych. Rozwadniający wpływ wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję, jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług eksploatacyjnych ujmowane są w momencie wykonania usługi lub liniowo przez okres trwania umowy. Przychody z tytułu realizacji usług długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest, jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które spółka spodziewa się odzyskać.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Odsetki

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana, jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanej z nią składnika aktywów.

Zasady ujmowania i wyceny umów (kontraktów) długoterminowych

MSR 11 definiuje umowę o usługę długoterminową (budowlaną), jako umowę wynegocjowaną w celu budowy składnika aktywów. Koszty związane z umową o usługę długoterminową ujmuje się z chwilą ich poniesienia. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o usługę długoterminową, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Jeżeli wynik umowy o usługę długoterminową można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie zysk z tytułu realizacji umowy, przychody z tytułu umowy uznaje się przez okres jej obowiązywania. Jeżeli jest prawdopodobne, że łączne koszty z tytułu umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy przewidywaną stratę ujmuje się od razu. Zmiany w pracach na mocy umów, roszczenia i świadczenia motywacyjne są włączone do przychodów z tytułu umów w takim zakresie, w jakim może to być uzgodnione z klientem i wiarygodnie zmierzone.

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy ustalaniu, jaką kwotę powinna w danym okresie ująć.

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

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

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

Koszty

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

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

Opodatkowanie

Podatek bieżący do zapłaty

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Zysk netto na akcję

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

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

Jednostki powiązane

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

12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

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

Prowadzona przez spółkę Atrem S.A. działalność została zaliczona do segmentu automatyki, który to segment zajmuje się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu aparatury kontrolno-pomiarowej, automatyki przemysłowej, telemetrii, regulacji, elektroniki oraz metrologii.

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

Wszystkie aktywa segmentu automatyki są zlokalizowane w Polsce.

Szczegółowe dane o przychodach, zyskach, aktywach, zobowiązaniach, nakładach inwestycyjnych oraz informacje o wiodących klientach dotyczące segmentów operacyjnych (w tym segmentu automatyki) zostały zaprezentowane w nocie 12 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za 2010 rok.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

13. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Zyski ze zbycia aktywów	4	75
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	4	75
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	36	2
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	–	–
Zapasy	36	2
Pozostałe przychody operacyjne	592	133
Otrzymane dotacje	–	–
Otrzymane odszkodowania	127	101
Nadwyżki inwentaryzacyjne	–	23
Wynajem nieruchomości inwestycyjnych	235	–
Pozostałe pozycje	230	9
Razem	632	210
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	632	210
Działalność zaniechana	–	–

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który był objęty odszkodowaniem. Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

ATREM S.A.Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)**14. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Strata ze zbycia aktywów	–	–
Strata na sprzedaży majątku trwałego	–	–
Utworzone odpisy aktualizujące:	3	36
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	3	–
Zapasy	–	36
Pozostałe koszty operacyjne	146	329
Naprawy powypadkowe	98	89
Darowizny	30	18
Likwidacja środków trwałych	–	–
Korekta wartości środków trwałych leasingowanych	–	57
Przekazanie środków trwałych	–	51
Odpisane koszty prac rozwojowych	–	102
Pozostałe pozycje	18	12
Ogółem	149	366
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	149	366
Działalność zaniechana	–	–

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

15. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Przychody odsetkowe	743	1 075
Lokaty bankowe	743	1 075
Inwestycje dostępne do sprzedaży	–	–
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	–	–
Pozostałe pożyczki i należności	–	–
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	356	468
Zyski z wyceny pochodnych instrumentów finansowych	356	468
Pozostałe przychody finansowe	55	–
Zysk na różnicach kursowych	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	55	–
Pozostałe pozycje	–	–
Ogółem	1 154	1 543
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	1 154	1 543
Działalność zaniechana	–	–

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

16. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Koszty odsetkowe	522	413
Odsetki od kredytów bankowych	446	330
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	75	80
Pozostałe koszty odsetkowe	1	3
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	–
Straty z wyceny pochodnych instrumentów finansowych	–	–
Pozostałe koszty finansowe	378	487
Strata na różnicach kursowych	111	321
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	11	–
Pozostałe pozycje	256	166
Ogółem	900	900
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	900	900
Działalność zaniechana	–	–

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, jakich spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do kosztów działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

17. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Działalność kontynuowana		
Amortyzacja	1 500	1 103
Zużycie materiałów i energii	34 865	19 383
Usługi obce	51 383	30 724
Podatki i opłaty	330	382
Koszty świadczeń pracowniczych	18 525	17 795
Pozostałe koszty rodzajowe	1 716	1 699
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	187	685
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	108 506	71 771
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	98 425	59 476
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 235	11 194
Zmiana stanu produktów	(2 154)	1 101

18. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	572	577
Amortyzacja środków trwałych	500	496
Amortyzacja wartości niematerialnych	72	81
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	928	526
Amortyzacja środków trwałych	785	456
Amortyzacja wartości niematerialnych	143	70
Amortyzacja razem	1 500	1 103

19. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Wynagrodzenia	15 212	14 333
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 319	2 217
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	452	466
Odpisy na ZFŚS	–	226
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	542	553
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	18 525	17 795
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	12 235	11 425
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 290	6 126
Pozycje ujęte w wartości początkowej środków trwałych	–	244

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

20. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	3 009	2 588
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Odroczony podatek dochodowy	(311)	(751)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(311)	(751)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 698	1 837

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji przychodów i kosztów, które nie podlegają opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym. Obowiązująca stawka podatkowa w podatku dochodowym od osób prawnych wynosi obecnie 19% (przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów).

W zakresie podatku dochodowego spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie.

Spółka nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie.

Zarówno rok podatkowy, jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 494	8 890
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	–	–
Zysk brutto przed opodatkowaniem	13 494	8 890
Koszt podatku dochodowego według 19% stawki podatkowej	2 564	1 689
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	1 074	726
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	(629)	173
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	–	–
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	–	–
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	3 009	2 588
Podatek odroczony	(311)	(751)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 698	1 837
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	–	–

Efektywna stawka podatkowa w 2010 roku wyniosła **19,99%** (2009: 20,66%).

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Bieżące aktywa podatkowe	–	–
Należny zwrot podatku	–	–
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 662	1 584
Podatek dochodowy do zapłaty	1 662	1 584

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

21. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na początek roku	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Przejęcia/zbycia	Stan na koniec roku
Niezapłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	233	(82)	–	–	151
Rezerwa na premie	112	59	–	–	171
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	40	426	–	–	466
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	23	8	–	–	31
Rezerwa na odpisy emerytalne	8	(1)	–	–	7
Rezerwa na przewidywane koszty	–	8	–	–	8
Zobowiązania finansowe	–	–	–	–	–
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	2	–	(2)	–	–
Wycena kontraktów długoterminowych	783	627	–	–	1 410
Wycena należności handlowych	1	1	–	–	2
Odpisy aktualizujące zapasy	21	(7)	–	–	14
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	33	(33)	–	–	–
Ogółem	1 256	1 006	(2)	–	2 260

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na początek roku	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Przejęcia/zbycia	Stan na koniec roku
Rzeczowe aktywa trwałe	140	148	–	–	288
Leasing finansowy	49	68	–	–	117
Wycena kontraktów długoterminowych	–	480	–	–	480
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	33	–	(33)	–	–
Nieruchomości inwestycyjne	144	–	–	–	144
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	18	(1)	–	–	17
Ogółem	384	695	(33)	–	1 045

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

22. 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.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o wpływ warrantów subskrypcyjnych związanych z realizacją programu płatności w formie akcji.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Zysk za okres sprawozdawczy	10 796	7 053
Inne	–	–
Zysk wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	10 796	7 053
Zysk za okres sprawozdawczy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	–	–
Zysk wykorzystywany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	10 796	7 053
Zysk wykorzystany do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję nie różni się od tego wykorzystanego do obliczenia zwykłego zysku na akcję.		
	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	9 104 846	9 038 063
Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:		
	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 104 846	9 038 063
Warranty subskrypcyjne związane z programem płatności w formie akcji	67 205	134 678
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 172 051	9 172 741
	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	1,19	0,78
Z działalności zaniechanej	–	–
Podstawowy zysk na jedna akcję ogółem	1,19	0,78
	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	1,18	0,77
Z działalności zaniechanej	–	–
Rozwodniony zysk na jedna akcję ogółem	1,18	0,77

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Zarówno za 2008, jak i za 2009 rok spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy. Zarząd spółki nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy z zysku za 2010 rok, ze względu na potrzeby kapitałowe związane z dynamicznym rozwojem spółki.

24. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Stan na początek roku obrotowego	2 786	–
Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych (w wartości godziwej)	–	2 786
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)	8	–
Zwiększenia (zmiana wartości godziwej netto)	44	–
Stan na koniec roku obrotowego	2 838	2 786

W związku z decyzją Zarządu odnośnie przekwalifikowania bylej siedziby spółki (położonej w Przeźmierowie k. Poznania, przy ul. Rzemieślniczej), jako inwestycji długoterminowej w dniu 31 grudnia 2009 roku spółka przeklasyfikowała odnośne aktywa z grupy rzeczowych aktywów trwałych i ujęła je, jako nieruchomości inwestycyjne.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, niepowiązanego ze spółką.

Wyceny nieruchomości inwestycyjnych spółki dokonano zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne spółki są jej własnością.

Gdyby grunty i budynki spółki zostały wycenione po kosztach historycznych, ich wartość bilansowa przedstawiałaby się następująco:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Grunty	227	227
Budynki i budowle	1 710	1 801
Razem	1 937	2 028

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

25. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 106	16 284	1 354	1 944	305	796	22 789
Zwiększenia stanu	–	549	466	323	250	577	2 165
Zmniejszenia stanu	–	–	(5)	(59)	–	(780)	(844)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(355)	(333)	(515)	(83)	–	(1 286)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 106	16 478	1 482	1 693	472	593	22 824
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 106	16 284	4 080	3 839	1 092	796	28 197
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	–	2 726	1 895	787	–	5 408
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	2 106	16 284	1 354	1 944	305	796	22 789
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 106	16 832	4 527	4 027	1 341	593	29 426
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	355	3 045	2 334	868	–	6 602
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	2 106	16 478	1 482	1 693	472	593	22 824

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 337	1 900	734	1 806	228	4 087	11 092
Zwiększenia stanu	–	16 284	868	980	165	13 917	32 214
Zmniejszenia stanu	(4)	–	(34)	(290)	(1)	(17 208)	(17 537)
Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	(227)	(1 801)	–	–	–	–	(2 028)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(99)	(214)	(552)	(87)	–	(952)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 106	16 284	1 354	1 944	305	796	22 789
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 337	3 355	3 305	3 638	949	4 087	17 671
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	1 455	2 571	1 832	721	–	6 579
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 337	1 900	734	1 806	228	4 087	11 092
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 106	16 284	4 080	3 839	1 092	796	28 197
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	–	2 726	1 895	787	–	5 408
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 106	16 284	1 354	1 944	305	796	22 789

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Spółka używa pojazdów i maszyn na podstawie umów leasingu finansowego.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych przez spółkę na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 1.491 tys. zł (2009: 1.474 tys. zł).

Okres leasingu waha się od 2 do 3 lat.

Zobowiązania spółki wynikające z leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do wynajmowanych w ramach umowy leasingowej aktywów.

Nieruchomość gruntowa w Złotnikach, gmina Suchy Las objęta jest hipoteką zwykłą łączną oraz hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytu bankowego zaciągniętego na budowę nowej siedziby spółki Atrem S.A. w BRE Banku SA.

Spółka nie może zastawić tego aktywa, jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku z powyższym spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

26. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2010 roku	116	–	456	2	574
Zwiększenia stanu	380	–	273	1 100	1 753
Zmniejszenie stanu	–	–	–	–	–
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(27)	–	(132)	(55)	(214)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	469	–	597	1 047	2 113
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 roku	458	–	2 039	55	2 552
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	342	–	1 583	53	1 978
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	116	–	456	2	574
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2010 roku	838	–	2 312	1 155	4 305
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	369	–	1 715	108	2 192
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	469	–	597	1 047	2 113

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE C.D.

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2009 roku	–	–	263	4	267
Zwiększenia stanu	136	–	322	–	458
Zmniejszenie stanu	–	–	–	–	–
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(20)	–	(129)	(2)	(151)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	116	–	456	2	574
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 roku	322	–	1 717	55	2 094
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	322	–	1 454	51	1 827
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	–	–	263	4	267
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 roku	458	–	2 039	55	2 552
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	342	–	1 583	53	1 978
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	116	–	456	2	574

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności wartości niematerialnych o niekreślonym okresie użytkowania. Spółka nie ustanawiała żadnych zabezpieczeń na wartościach niematerialnych, nie zostały też podpisane żadne umowy ograniczające dysponowanie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych w związku z powyższym spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

27. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

	Contrast	Elektro-System	Dom-Mar	Razem
Stan na początek okresu	1 898	4 346	2 401	8 645
Nabycie udziałów	360	–	–	360
Połączenie spółek zależnych	4 346	(4 346)	–	–
Koszty połączenia spółek zależnych	76	–	–	76
Płatności w formie akcji	31	–	7	38
Stan na koniec okresu	6 711	–	2 408	9 119

W dniu 15 stycznia 2010 roku zarządy spółek Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wlkp. (Spółka Przejmująca) oraz Elektro-System sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wlkp. (Spółka Przejmowana) uzgodniły plan połączenia obu spółek.

W planie połączenia ustalono, co następuje:

- połączenie przeprowadzone zostanie w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą,
- Atrem S.A. (spółka dominująca wobec łączących się spółek) za 4.794 (cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt cztery) udziały w Spółce Przejmowanej otrzyma 2.675 (słownie: dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt pięć) udziałów w Spółce Przejmującej,
- w wyniku połączenia spółek kapitał zakładowy Contrast sp. z o.o. (Spółki Przejmującej) zostanie podwyższony o kwotę 1.339.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy złotych 00/100), poprzez wydanie 2.678 (słownie: dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset 00/100 zł) każdy.

Plan połączenia nie przewidywał szczególnych korzyści dla jakichkolwiek osób.

Plan połączenia został złożony 18 stycznia 2010 roku we właściwych sądach rejestrowych.

W dniu 1 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wlkp. (Spółka Przejmująca) oraz Elektro-System sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie (Spółka Przejmowana), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

W wyniku przeprowadzonego połączenia nastąpiło wykreślenie Spółki Przejmowanej (Elektro-System sp. z o.o.) i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Contrast sp. z o.o.).

Połączenie spółek nastąpiło na podstawie uchwał podjętych na Nadzwyczajnych Zgromadzeniach Wspólników spółek podlegających połączeniu w dniu 22 marca 2010 roku.

Kapitał zakładowy Contrast sp. z o.o. po dokonaniu połączenia wynosi 3.839.000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy zł 00/100) i dzieli się na 7.678 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset zł 00/100) każdy. Po dokonaniu połączenia spółka Atrem S.A. była w posiadaniu 6.425 (słownie: sześć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) udziałów, co stanowiło 83,68% kapitału zakładowego spółki Contrast sp. z o.o.. W dniu 6 kwietnia 2010 roku spółka Atrem S.A. nabyła 178 (sto siedemdziesiąt osiem) udziałów w spółce zależnej Contrast sp. z o.o.. Po dokonaniu transakcji spółka Atrem S.A. jest w posiadaniu 6.603 (sześć tysięcy sześćset trzy) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, co stanowi 86% kapitału zakładowego.

Zarówno spółka Contrast sp. z o.o. jak i spółka Elektro-System sp. z o.o. przed połączeniem znajdowały się pod kontrolą spółki dominującej Atrem S.A. Połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą nie są objęte zakresem MSSF 3R *Połączenia jednostek*

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

gospodarczych. W związku z powyższym połączenie dwóch spółek zależnych znajdujących się pod wspólną kontrolą Atrem S.A. przeprowadzono metodą łączenia udziałów.

Łączenie metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń.

Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, która w wyniku połączenia została wykreślona z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek, przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami oraz zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

28. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Kwoty zatrzymane związane z realizacją umów długoterminowych	86	91
Ogółem	86	91

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

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

29. ZAPASY

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Materialy (według ceny nabycia)	939	891
Towary (według ceny nabycia)	1	1
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	200	50
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	98	65
Zaliczki na dostawy	1 435	55
Zapasy ogółem	2 673	1 062

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł 11.755 tys. zł (2009: 12.845 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów na 31 grudnia 2010 roku (narastająco) wyniósł kwotę 75 tys. zł (2009: 110 tys. zł).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

30. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	34 554	26 644
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	40	13
Należności handlowe brutto	34 594	26 657
Odpis aktualizujący wartość należności	(9)	(6)
Należności handlowe netto	34 585	26 651
Należności budżetowe	–	5
Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	6 103	4 596
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:	841	680
Podatek naliczony do rozliczenia w następnych miesiącach	616	437
Wadia	53	22
Kaucje	152	219
Pozostałe należności	20	2
Ogółem należności handlowe i pozostałe należności	41 529	31 932

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-60-dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności, właściwy dla należności handlowych spółki.

ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności nieprzeterminowane i ściągalne	31 332	17 219
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	2 571	5 468
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	605	3 548
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2	416
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	84	6
Odpis aktualizujący należności handlowe	(9)	(6)
Razem	34 585	26 651

ODPISY NA NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności handlowe w kwocie 9 tys. zł (2009: 6 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Odpis aktualizujący na początek okresu	6	60
Zwiększenie	3	–
Wykorzystanie	–	(54)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	–	–
Korekta dotycząca stopy dyskontowej	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	9	6

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NALEŻNOŚCI HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
EUR	36	3
PLN	143	10

ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA NALEŻNOŚCIACH

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach (obecnych i przyszłych) spółki wyniosły na dzień 31 grudnia 2010 roku kwotę 16.638 tys. zł (2009: 22.940 tys. zł) i są związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez spółkę opisanych w nocie 34 oraz gwarancji bankowych.

31. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	588	698
Lokaty krótkoterminowe	17 283	17 655
Ogółem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 871	18 353
Kredyty w rachunkach bieżących	–	(42)
Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	17 871	18 311

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

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

Wyjaśnienie pozycji „pozostałe” w przepływach z działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Korekta dotycząca nieruchomości inwestycyjnych	(44)	(143)
Korekta dotycząca leasingu finansowego	(18)	56
Korekta dotycząca środków trwałych odpisanych bezpośrednio w koszty	26	448
Korekta dotycząca programu płatności w formie akcji własnych	–	(21)
Korekta dotycząca kapitału na zabezpieczenie przepływów pieniężnych	–	224
Korekta dotycząca zakupionych udziałów	(80)	–
Korekta dotycząca zlikwidowanych środków trwałych	–	2
Razem	(116)	566

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

32. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Prenumerata	8	7
Ubezpieczenia majątkowe	70	160
Ubezpieczenia samochodowe	344	71
Rozliczenia informatyczne	169	148
Prototypy	86	351
Prowizje bankowe	68	75
Pozostałe	48	154
Ogółem	793	966
Krótkoterminowe	595	877
Długoterminowe	198	89

33. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY**KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 31.12.2010 R.**

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w zł
A	imiennie, uprzywilejowane (co do głosu)	4 655 600	2 327 800,00
A	na okaziciela	1 370 000	685 000,00
B	na okaziciela	139 800	69 900,00
C	na okaziciela	2 994 679	1 497 339,50
Razem		9 160 079	4 580 039,50

ZMIANY LICZBY AKCJI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM (W SZTUKACH)

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Liczba akcji wyemitowana na początek okresu	9 090 079	9 020 279
Emisja akcji w związku z realizacją Programu Motywacyjnego	70 000	69 800
Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu	9 160 079	9 090 079

W dniu 17 grudnia 2010 roku Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Atrem S.A. o 70.000 akcji serii B związanych z realizacją Programu Motywacyjnego.

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI PONAD ICH WARTOŚĆ NOMINALNĄ

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną w kwocie 19.457 tys. zł powstał z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 21.262 tys. zł, która to nadwyżka została pomniejszona o koszty emisji akcji w kwocie 1.806 tys. zł.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ ZAPASOWY

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	7 913	4 644
Zwiększenia (podział zysku)	3 553	3 269
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	11 466	7 913

KAPITAŁ REZERWOWY

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	7 216	4 516
Zwiększenia (podział zysku)	3 500	2 700
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	10 716	7 216

KAPITAŁ NA ZABEZPIECZENIE PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Kapitał zapasowy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych odzwierciedla zyski lub straty ujęte od efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych (po uwzględnieniu podatku odroczonego) i na dzień 31 grudnia 2010 roku został całkowicie rozliczony.

Dodatkowe informacje dotyczące zmian w kapitale zapasowym na zabezpieczenie przepływów pieniężnych przedstawiono w notcie nr 37.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	614	–
Zwiększenia (przeszacowanie do wartości godziwej)	–	758
Podatek odroczoney	–	(144)
Stan na koniec okresu	614	614

Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków (stanowiących byłą siedzibę spółki) do wartości godziwej.

Dodatkowe informacje dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w notcie nr 24.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ ZAPASOWY Z TYTUŁU PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	785	298
Zwiększenia (koszty płatności w formie akcji)	490	487
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	1 275	785

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

Dodatkowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji własnych przedstawiono w nocie nr 40.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

34. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI

Wierzyciel	Rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota zobowiązania na dzień	
					31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Długoterminowe						
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	5 400	6 997
Razem kredyty długoterminowe					5 400	6 997
Krótkoterminowe						
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	1 800	1 800
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella Facility)	12 500	29.07.2011	WIBOR dla depozytów O/N plus marża banku	–	–
Bank Millennium S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	5 000	24.11.2011	WIBOR 1 M plus marża banku	–	42
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12 000	31.01.2012	WIBOR 1M plus marża banku	–	–
Razem kredyty krótkoterminowe					1 800	1 842

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółki Atrem S.A. kształtowała się pomiędzy 1,15-1,65%

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku spółka nie wypowiedziała, ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiają się następująco:

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

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., poręczony przez Contrast sp. z o.o., oraz Dom-Mar sp. z o.o., wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od spółki Hydrobudowa Polska S.A. z tytułu umowy nr 508024/31/29 z dnia 24 lutego 2009 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-6/08 (C) z dnia 31 grudnia 2008 r.,
- pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami Kredytobiorców prowadzonymi w Banku Zachodnim WBK,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18,75 mln zł.

Kredyt w rachunku bieżącym Bank Millennium S.A.:

- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7,5 mln zł,
- pełnomocnictwa do rachunku bieżącego kredytobiorcy w Banku,
- cesja wierzytelności z umowy nr 010108115/4017478 z dnia 6 października 2009 r. zawartej ze spółką PBG S.A. (cedent Contrast sp. z o.o.).

Kredyt w rachunku bieżącym Bank Zachodni WBK S.A.: z wykorzystaniem Atrem S.A., Contrast sp. z o.o.,

- pełnomocnictwa Kredytobiorców do rachunków prowadzonych w Banku,
- pełnomocnictwa do rachunków Kredytobiorców prowadzonych w BRE Banku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-721-9/08 z dnia 15 grudnia 2008 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od ENEA Operator sp. z o.o. z tytułu umowy nr 371/OD5/2009 z dnia 30 września 2009 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hydrobudowa Polska S.A. z tytułu umowy nr 508024/117/2010 z dnia 31 marca 2010 r.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 24 mln zł.

Kredyt inwestycyjny złotowy BRE Bank S.A.:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 10 mln zł,
- hipoteka zwykła łączna w kwocie 9 mln zł na nieruchomości gruntowej w Złotnikach,
- hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1 mln zł na nieruchomości gruntowej w Złotnikach.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

35. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w 2010 roku:

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2010 roku	210	41	550	122	40	963
Utworzone w ciągu okresu	3 600	6	1 500	164	122	5 392
Wykorzystane	(409)	–	(1 150)	(122)	(122)	(1 803)
Rozwiązane	(946)	(12)	–	–	–	(958)
31 grudnia 2010 roku	2 455	35	900	164	40	3 594
Krótkoterminowe	2 455	–	900	164	40	3 559
Długoterminowe	–	35	–	–	–	35

Zmiany stanu rezerw w 2009 roku:

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2009 roku	166	55	545	285	40	1 092
Utworzone w ciągu okresu	510	1	955	122	133	1 722
Wykorzystane	(466)	–	(950)	(285)	(133)	(1 835)
Rozwiązane	–	(16)	–	–	–	(16)
31 grudnia 2009 roku	210	41	550	122	40	963
Krótkoterminowe	210	–	550	122	40	922
Długoterminowe	–	41	–	–	–	41

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat napraw w 5-letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane usługi.

ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ 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 dokonanej wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

	2010	2009
Na początek okresu	41	55
Utworzenie rezerwy	6	1
Koszty wypłaconych świadczeń	–	–
Rozwiązanie rezerwy	(12)	(16)
Na koniec okresu	35	41

Główne założenia przyjęte i zakładane do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	2010	2009
Stopa dyskontowa (%)	5,25%	6,75%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji (%)	1,00%	1,00%

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania handlowe, w tym:	19 048	17 231
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	15 851	16 432
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	3 197	799
Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu umów długoterminowych	3 578	5 150
Otrzymane zaliczki	2	445
Rozrachunki publicznoprawne, w tym:	1 938	1 978
Podatek od towarów i usług	552	874
Podatek dochodowy od osób fizycznych	384	269
ZUS	991	819
Wpłaty na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	10	16
Podatek od środków transportowych	1	–
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	876	903
Pozostałe zobowiązania, w tym:	3 176	1 987
Podatek VAT należny	2 638	1 930
Zabezpieczenie roszczeń (kwoty zatrzymane)	340	18
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	15	16
Pozostałe	183	23
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	28 618	27 694

ZASADY I WARUNKI PŁATNOSCI POWYŻSZYCH ZOBOWIĄZAŃ

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe). Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych.

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

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
EUR	2	1
PLN	8	3

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

37. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wykazywane, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	176
Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych	-	176
Zobowiązania finansowe	-	
Zobowiązania finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(11)
Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych	-	(11)
Zobowiązania finansowe wykazywane, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych	-	-
Razem	-	(11)
Wartość netto pochodnych instrumentów finansowych	-	165

W 2010 roku spółka stosowała kontrakty terminowe typu forward, jako zabezpieczenia ryzyka walutowego uprawdopodobnionych przyszłych transakcji, do których się zobowiązała.

Warunki kontraktów walutowych typu forward zostały ustalone w taki sposób, aby odpowiadały warunkom przyszłych uprawdopodobnionych transakcji. Uprawdopodobnione przyszłe transakcje dotyczyły realizowanych umów długoterminowych realizowanych lub denominowanych w walutach obcych. Realizowana przez spółkę strategia zabezpieczeń zakładała w tym zakresie zabezpieczenie każdego kontraktu długoterminowego, z którego wpływy będą realizowane lub denominowane w walucie obcej. Podstawą strategii było dopasowanie instrumentów zabezpieczających do planowanej transakcji z kontraktu zabezpieczanego z uwzględnieniem faktycznej ekspozycji netto, biorąc pod uwagę wyznaczony kurs budżetowy, horyzont czasowy, rozkład przepływów pieniężnych w poszczególnych kwartałach. Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających (oraz jej zmiany) w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszona była na kapitał na zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku spółka rozliczyła wszystkie transakcje dotyczące sprzedaży usług długoterminowych denominowanych w EUR, które były przedmiotem wprowadzonej w spółce rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższa tabela przedstawia zmiany kapitału zapasowego na zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

	Wartość brutto 01.01-31.12.2010	Powiązany podatek dochodowy 01.01-31.12.2010	Wartość brutto 01.01-31.12.2009	Powiązany podatek dochodowy 01.01-31.12.2009
Stan na początek okresu	165	(31)	(111)	21
Kwoty zwiększające/zmniejszające wartość kapitału	13	(3)	(693)	132
Przeniesienia do rachunku zysków i strat	(115)	22	195	(37)
Przeniesienia do wartości początkowej pozycji zabezpieczanej	(63)	12	609	(116)
Ujęta strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu wyceny pozycji otwartych	-	-	(11)	2
Ujęty zysk na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu wyceny pozycji otwartych	-	-	176	(33)
Stan na koniec okresu	-	-	165	(31)

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

38. LEASING FINANSOWY

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto - minimalne opłaty leasingowe		
Do 1 roku	556	723
Od 1 roku do 5 lat	292	851
Ponad 5 lat	–	–
Ogółem	848	1 574
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(50)	(136)
Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	798	1 438

Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Do 1 roku	515	637
Od 1 roku do 5 lat	283	801
Ponad 5 lat	–	–
Ogółem	798	1 438

Zobowiązania z tytułu leasingu są efektywnie zabezpieczone, gdyż prawa do aktywów w leasingu wracają do leasingodawcy w przypadku naruszenia po stronie leasingobiorcy.

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest mniej więcej równa ich wartości bilansowej.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

39. UMOWA O BUDOWĘ

	Rok zakończony 31 grudnia 2010 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków za okres sprawozdawczy	103 744	65 474
Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na dzień bilansowy		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	34 497	42 308
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	(31 972)	(42 862)
Saldo netto dla umów w trakcie realizacji	2 525	(554)
Ujęte w sprawozdaniu finansowym, jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	6 103	4 596
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	3 578	5 150
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych		
Wykazane jako zobowiązania	626	–
do 12 miesięcy	340	–
powyżej 12 miesięcy	286	–
Wykazane jako należności	86	91
do 12 miesięcy	–	–
powyżej 12 miesięcy	86	91
Zaliczki otrzymane od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	–	445

Spółka w 2010 i w 2009 roku realizowała szereg kontraktów (umów) długoterminowych.

Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Spółka w 2010 i w 2009 roku dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

W aktywach w pozycji „należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych”, a w pasywach „zobowiązania na rzecz klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych” prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

40. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Atrem S.A. realizuje Program Motywacyjny, w ramach którego członkom Zarządu, prokurentom i kadrze kierowniczej wyższych szczebli spółki Atrem oraz członkom Zarządu i prokurentom spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przyznawane są niezbywalne warranty subskrypcyjne serii A na akcje spółki.

Warranty subskrypcyjne serii A emitowane są na warunkach i w celu realizacji Programu Motywacyjnego, którego założenia zostały przyjęte Uchwałą nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Atrem S.A. z dnia 25 stycznia 2008 roku oraz Uchwałą nr 08/01/2008 Rady Nadzorczej Atrem S.A. z dnia 25 stycznia 2008 roku – Regulamin Programu Motywacyjnego w spółce Atrem S.A.

Program Motywacyjny realizowany w spółce obejmuje okres kolejnych trzech lat obrotowych, począwszy od roku 2008, tj. w latach 2008, 2009, 2010.

Program Motywacyjny jest skierowany do członków Zarządu, prokurentów i kluczowej kadry zarządzającej spółki Atrem oraz członków Zarządu i prokurentów jej spółek zależnych (Osoby Uprawnione).

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących dla członków Zarządu i kadry zarządzającej do działań zapewniających długoterminowy wzrost spółki oraz ustabilizowanie Kadry Zarządzającej.

Program Motywacyjny spółki Atrem przewiduje nieodpłatną emisję nie więcej niż 210.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii B spółki, o wartości nominalnej 0,50 złotych każda po cenie emisyjnej wynoszącej 0,50 złotych za jedną akcję.

Liczba 210.000 warrantów została podzielona na pule roczne (2008, 2009, 2010) po 70.000 warrantów subskrypcyjnych.

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych może nastąpić do dnia 31 grudnia 2012 roku, przy czym przysługujące posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych prawo do objęcia akcji serii B może zostać wykonane nie wcześniej niż po upływie 30 dni od dnia przyjęcia przez niego oferty tych warrantów subskrypcyjnych oraz nie później niż do końca roku obrotowego, w którym nastąpiło przyjęcie przez posiadacza warrantów subskrypcyjnych oferty objęcia tych warrantów subskrypcyjnych.

Osobami Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych są wskazani w uchwale lub w uchwałach Rady Nadzorczej spółki członkowie Zarządu i prokurenci spółki oraz wskazani w uchwale lub uchwałach Zarządu członkowie Zarządu i prokurenci Spółek z jej Grupy Kapitałowej oraz osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej Spółki, niezależnie od formy prawnej wykonywania obowiązków na powyższych stanowiskach w łącznej liczbie nie wyższej niż 35 osób.

Rada Nadzorcza spółki określa w formie uchwały liczbę warrantów subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane poszczególnym Uprawnionym, będącym członkami Zarządu i prokurentami spółki oraz łączną liczbę warrantów subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane pozostałym Uprawnionym.

Zarząd spółki określa liczbę warrantów subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane poszczególnym uprawnionym, niebędącym członkami Zarządu i prokurentami spółki.

Listy Osób Uprawnionych w Programie Motywacyjnym mogą podlegać zmianom.

Warranty subskrypcyjne zaoferowane zostaną Osobom Uprawnionym, jeżeli zostanie zatwierdzony zysk netto Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, wskazany w zbadanym przez biegłego rewidenta i

zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Atrem S.A. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na poziomie, co najmniej 100% zysku netto na rok obrotowy, którego badanie dotyczyło.

Nieosiągnięcie przez Grupę Kapitałową minimalnego stopnia realizacji zysku netto za poprzedni rok obrotowy skutkować będzie brakiem oferty warrantów w danym roku.

Niewykorzystana pula warrantów za rok obrotowy, w którym nie osiągnięto 100% zysku netto, przechodzi na rok obrotowy 2011.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wysokość zysku netto do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową w danym roku obrotowym określa w formie uchwały Rada Nadzorcza spółki Atrem S.A. w terminie do 31 maja każdego roku, którego prognoza dotyczy.

Spełnienie warunku stwierdza Rada Nadzorcza spółki w formie uchwały w oparciu o wysokość skonsolidowanych zysków netto wynikających ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza podejmie stosowną uchwałę w terminie do 14 dni od dnia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za odpowiedni rok obrotowy.

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego, uchwałą nr 002/2008 z dnia 25 stycznia 2008 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Atrem S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz wyłączenia prawa poboru kapitał zakładowy spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 105.000 złotych poprzez emisję akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 złotych każda akcja.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 18 lutego 2008 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS.

Program Motywacyjny został wyceniony przy użyciu trzymianowego modelu wyceny opcji, zgodnie z MSSF 2 – Płatności w formie akcji własnych.

Dane wejściowe do modelu

	Transza 1	Transza 2	Transza 3
Data przyznania	2008	2009	2010
Liczba warrantów subskrypcyjnych (w sztukach)	70 000	70 000	70 000
Cena akcji na dzień przyznania	6,96 zł	6,99 zł	7,01 zł
Cena wykonania	0,50 zł	0,50 zł	0,50 zł
Spodziewany okres ważności (w latach)	1,55	2,55	3,55
Stopa procentowa wolna od ryzyka	5,65%	5,65%	5,65%
Przewidywany stopień zmienności	33,74%	33,74%	33,74%

Spółka szacuje, iż całkowity koszt Programu Motywacyjnego w okresie jego obowiązywania wyniesie **1.467 tys. zł.**

Wartość godziwa warrantów subskrypcyjnych na akcje przyznanych w 2010 roku wynosi **452 tys. zł** i jest ujęta, jako koszt w rachunku zysków i strat.

W bieżącym i poprzednich okresach sprawozdawczych występowały następujące płatności realizowane w formie akcji własnych:

Warranty subskrypcyjne	Liczba	Data przyznania	Data wygaśnięcia	Cena wykonania (w złotych)
Wyemitowane	70 000	29.02.2008	04.08.2009	0,50
Wyemitowane	70 000	30.01.2009	30.07.2010	0,50
Wyemitowane	70 000	08.01.2010	28.08.2011	0,50

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniżej przedstawione uzgodnienie niezrealizowanych warrantów subskrypcyjnych na akcje przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego na początek i na koniec okresu sprawozdawczego:

	Okres 12 miesiące 2008	Okres 12 miesiące 2009	Okres 12 miesiące 2010
Stan na początek okresu obrotowego	–	69 800,00	70 000,00
Przyznane w ciągu okresu obrotowego	70 000,00	70 000,00	70 000,00
Unieważnione w ciągu okresu obrotowego	(200,00)	–	–
Wykonane w ciągu okresu obrotowego	–	(69 800,00)	(70 000,00)
Wygasały w ciągu okresu obrotowego	–	–	–
Stan na koniec okresu obrotowego	69 800,00	70 000,00	70 000,00

W 2010 roku, w związku z realizacją postanowień Uchwały nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 stycznia 2008 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego dla członków zarządu, prokurentów i kadry kierowniczej Atrem S.A. oraz członków zarządu i prokurentów spółek z jej Grupy Kapitałowej - 35 osób uprawnionych objęło 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B przeznaczonych do objęcia za rok 2009.

41. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Należności warunkowe (z tytułu)	1 888	226
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	871	210
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	–	–
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	1 008	10
- sprawy sądowe	9	6
Zobowiązania warunkowe (tytułu)	37 902	41 186
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	15 387	10 739
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	5 620	9 916
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	16 895	20 531
- sprawy sądowe	–	–
Inne (z tytułu)	–	–
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	39 790	41 412

43. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku, spółka planuje w 2011 roku ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale w kwocie ok. 2.000 tys. zł.

44. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień bilansowy w odniesieniu do spółki nie toczą się i w 2010 roku nie toczyły się żadne postępowania (przed organami rządowymi, postępowania przed sądami powszechnymi lub arbitrażowymi), które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową i majątkową spółki.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

45. ROZLICZENIA PODATKOWE

W 2010 roku w spółce nie były przeprowadzone 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. W dniu 31 grudnia 2008 roku spółka Atrem S.A. wystąpiła do Izby Skarbowej w Poznaniu w trybie art. 14b ustawy Ordynacja podatkowa z prośbą o interpretację, czy wydatki (w kwocie 1 806 tys. zł) związane z publiczną emisją akcji stanowią w świetle art. 15 i 16 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych koszty uzyskania przychodów. Izba Skarbowa w Poznaniu w interpretacji wydanej w dniu 19 marca 2009 roku zajęła stanowisko, iż wydatki związane z publiczną emisją akcji nie kwalifikują się do wydatków stanowiących koszty uzyskania przychodów.

Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia skargi na interpretację przepisów prawa podatkowego przez Izbę Skarbową w Poznaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 7 października 2009 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał niekorzystne dla spółki orzeczenie w powyższej sprawie. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem orzeczenia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Zarząd Atrem S.A. podjął decyzję o skierowaniu skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego na uprzednie rozstrzygnięcie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Sprawa zawisła przed NSA, spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Należy nadmienić, iż orzekając w podobnej sprawie w dniu 24 stycznia 2011 roku Naczelny Sąd Administracyjny w składzie 7 sędziów rozpatrując skargę kasacyjną rozstrzygnął zagadnienie prawne o następującej treści: „Czy na podstawie art. 15 ust. 1 w zw. z art. 7 ust. 3 pkt 1 i 3 oraz art. 12 ust. 4 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, kosztami uzyskania przychodów są wydatki poniesione przez spółkę akcyjną na podwyższenie kapitału zakładowego, a związane z emisją nowych akcji?”. W podjętej uchwale sędziowie NSA rozstrzygnęli, iż tylko wydatki związane z emisją nowych akcji, bez których nie jest możliwe podwyższenie przez spółkę akcyjną kapitału zakładowego, nie są kosztami uzyskania przychodów, stosownie do reguł wyrażonych w treści art. 12 ust. 4 pkt 4 i art. 7 ust. 1 i 2 ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (t. jedn.: Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zm.) w zw. z art. 15 ust. 1 ww. ustawy. Z uchwały NSA wynika, iż do kosztów uzyskania przychodu nie można zaliczyć jedynie tych wydatków związanych z emisją nowych akcji, bez których podwyższenie kapitału zakładowego przez spółkę akcyjną nie jest możliwe.

46. PODMIOTY POWIĄZANE

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w 2010 roku:

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty powiązane:				
Contrast sp. z o.o.	725	3 887	30	1 240
Dom-Mar sp. z o.o.	112	4 873	10	1 957
Ogółem	837	8 760	40	3 197

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WARUNKI TRANSAKCY Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych.

W okresie sprawozdawczym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

INNE TRANSAKCYJE Z UDZIAŁEM CZŁONKÓW ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

47. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ (ZARZĄD, PROKURENCI)

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 578	1 321
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	26	21
Płatności w formie akcji własnych	246	225
Razem	1 850	1 567

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Zarząd	1 477	1 270
Rada Nadzorcza	130	129
Razem	1 607	1 399

48. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w spółce kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Zarząd spółki	4	3
Pion Eksploatacji	42	47
Pion Techniczny	47	63
Pion Inwestycji Infrastrukturalnych	17	27
Pion Informatyki	45	48
Pion Systemów Teletechnicznych	32	15
Pion Przygotowania Kontraktów	9	–
Pion Ekonomiczno-Administracyjny	27	28
Pion Administracyjno-Handlowy	4	3
Razem	227	234

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

49. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko stopy procentowej, ryzyko utraty płynności, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały omówione w skrócie poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące posiadanych przez nią instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta bądź korzystała spółka należą: kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz pochodne instrumenty finansowe.

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

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

W 2010 roku spółka rozliczyła wszelkie transakcje z udziałem instrumentów pochodnych (były to wyłącznie walutowe kontrakty terminowe typu forward). Celem tych transakcji było zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności spółki oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. Spółka wykorzystywała pochodne instrumenty finansowe pod warunkiem, że instrumenty zabezpieczające były uznane za efektywne kosztowo.

Zasadą stosowaną przez spółkę obecnie oraz przez cały rok 2010 i 2009, jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi (w tym finansowymi instrumentami pochodnymi) w celach spekulacyjnych.

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

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Narażenie spółki na ryzyko stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami.

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

Dodatkowo, spółka jest stroną kredytów bankowych o zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR plus marża banku.

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ (WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY)

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zysk brutto za rok byłby o 10 tys. złotych wyższy/niższy, gdyby rynkowe stopy procentowe w polskich złotych były o 10 punktów bazowych wyższe/niższe przy wszystkich pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie rezultatem wyższych/niższych kosztów z tytułu odsetek od kredytów wyrażonych w polskich złotych o zmiennym oprocentowaniu, zrównoważonych wyższymi/niższymi przychodami z tytułu odsetek od środków pieniężnych i równoważników środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu.

RYZYKO WALUTOWE

Przychody spółki ze sprzedaży wyrażone są głównie w polskich złotych.

Ryzyko walutowe może pojawić się w przypadku, gdy spółka zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut (dotyczyć to może sprzedaży usług długoterminowych wyrażonych w walutach obcych oraz zakupów urządzeń i usług do realizacji tych kontraktów denominowanych w walutach obcych). Ryzykiem tym zarządza się według zatwierdzonych zasad działania, przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej (hedging naturalny). Na dzień 31

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

grudnia 2010 roku spółka nie posiadała znaczących aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wszystkie kontrakty długoterminowe realizowane przez spółkę wyrażone były w polskich złotych.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE

Na dzień 31 grudnia 2010 roku spółka nie była narażona na żadne istotne ryzyko związane ze zmianą kursu wymiany polskiego złotego.

RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie, jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Narażenie spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd. Spółka prowadzi bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie kondycji należności. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym (w tym w ramach umowy z towarzystwem ubezpieczeń), a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. 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 sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, 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.

RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

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

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

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wysokość kapitałów zapasowego i rezerwowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Spółka zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 800	1 842
Kredyty i pożyczki długoterminowe	5 400	6 997
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	1 800	1 800
płatne powyżej 2 lat do 3 lat	1 800	1 800
płatne powyżej 3 lat do 4 lat	1 800	1 800
płatne powyżej 4 lat do 5 lat	–	1 597
Kredyty razem	7 200	8 839

Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	515	637
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	283	801
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	283	518
płatne powyżej 2 lat do 3 lat	–	283
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	798	1 438

Struktura wymagalności zobowiązań handlowych:

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	11 972	12 613
Zobowiązania handlowe przeterminowane	7 076	4 618
do 1 miesiąca	7 039	2 432
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	37	1 944
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	–	242
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	–	–
Zobowiązania handlowe razem	19 048	17 231

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

	Noty	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
			31 grudnia 2010	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	31 grudnia 2009
Aktywa finansowe						
Należności handlowe	30	PiN	34 594	26 657	34 594	26 657
Walutowe kontrakty forward	37	IPPwPZ	–	176	–	176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	PiN	17 871	18 353	17 871	18 353
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe	34	PZFwgZK	7 200	8 839	7 200	8 839
- krótkoterminowe			1 800	1 842	1 800	1 842
- długoterminowe			5 400	6 997	5 400	6 997
Leasing finansowy	38	PZFwgZK	798	1 438	798	1 438
- krótkoterminowe			515	637	515	637
- długoterminowe			283	801	283	801
Zobowiązania handlowe	36	PZFwgZK	19 048	17 231	19 048	17 231
Walutowe kontrakty forward	37	WwWGpWF	–	–	–	–
Walutowe kontrakty forward	37	IPPwPZ	–	11	–	11

Użyte skróty:

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

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

IPPwPZ – Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

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

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

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

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych została ustalona na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki, z jakich korzysta spółka.

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

Spółka wdrożyła zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, które obowiązują od 1 stycznia 2010 roku. Zmiany standardu wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Następujące wyceny wartości godziwej były stosowane przez spółkę w odniesieniu do instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2010 roku.

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczone do Poziomu 1, które są obserwowane dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2),
- dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3).

	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe	–	–	–	176	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	–	–	–	176	–	–
Zobowiązania finansowe	–	–	–	(11)	–	–
Pochodne instrumenty finansowe	–	–	–	(11)	–	–
Wartość godziwa netto	–	–	–	165	–	–

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności grupy do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, spółka może zmieniać kwotę dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój spółki i na ten cel spółka chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamiając nowe projekty. Istotnym celem zarządzania kapitałem spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną spółki. Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest między innymi na podstawie wskaźnika stanowiącego stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego do EBITDA (EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację).

50. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu 31 grudnia 2010 rok miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2010 rok:

PLANOWANE POŁĄCZENIE SPÓŁEK ATREM S.A. I DOM-MAR SP. ZO.O.

W dniu 11 stycznia 2011 roku zarządy Atrem S.A. oraz spółki zależnej Dom-Mar sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie połączenia Atrem S.A. (Spółka Przejmująca) i Dom-Mar sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie spółek Atrem S.A. oraz Dom-Mar Sp. z o.o. ma na celu uporządkowanie struktury w ramach Grupy Kapitałowej Atrem, obniżenie kosztów działalności operacyjnej poprzez połączenie segmentów automatyki i klimatyzacji. Planowane połączenie umożliwi ekonomiczne gospodarowanie zasobami ludzkimi, przede wszystkim dzięki przepływowi wiedzy operacyjnej pomiędzy pracownikami łączących się podmiotów. Połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie poprzez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Dom-Mar sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (Atrem S.A.). Ponieważ wszystkie udziały Spółki Przejmowanej Dom-Mar sp. z o.o. posiada jedyny wspólnik, którym jest Atrem S.A., połączenie przeprowadzone zostaje w trybie art. 516 § 6 w zw. z §1 oraz §5 Kodeksu spółek handlowych, tj.:

- a) bez wydania akcji Spółki Przejmującej wspólnikom Spółki Przejmowanej,
- b) bez określenia w planie połączenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej,
- c) bez określenia w planie połączenia zasad dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej,
- d) bez określenia w planie połączenia dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

W związku z połączeniem przez przejęcie spółki działającej pod firmą Dom-Mar sp. z o.o. nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w Spółce Przejmującej.

Wymagania dotyczące przyznania dla osób szczególnie uprawnionych w Spółce Przejmowanej Dom-Mar sp. z o.o. na podstawie art. 511 Kodeksu spółek handlowych, szczególnych uprawnień w Spółce Przejmującej, nie mają zastosowania, ponieważ przywileje w Spółce Przejmowanej przysługują jednemu wspólnikowi – Atrem S.A., a jednocześnie Atrem S.A. jako Spółka Przejmująca nie emituje nowych akcji w związku z połączeniem spółek. W związku z połączeniem przez przejęcie spółki pod firmą Dom-Mar sp. z o.o. nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej, jak również korzyści dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

Na podstawie art. 516 § 6 w zw. z §1 oraz §5 k.s.h. w ramach trybu uproszczonego nie sporządza się sprawozdania zarządów (art. 501 k.s.h.), a planu połączenia nie poddaje się badaniu biegłego rewidenta.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Atrem S.A. w dniu 2 marca 2011 roku postanowiło o połączeniu spółki Atrem S.A. ze spółką Dom-Mar sp. z o.o. Ponadto Nadzwyczajne Walne

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zgromadzenie spółki Atrem S.A. działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych wyraziło zgodę na Plan Połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

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

W sprawozdaniu finansowym spółki za 2010 rok nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

