

ATREM S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ I ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2012 R.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZŁOTNIKI K. POZNANIA

15 MARCA 2013 R.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
1. Informacje ogólne	9
2. Skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki	9
3. Inwestycje Spółki	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Oświadczenie o zgodności	10
6. Założenie kontynuacji działalności	10
7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
8. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
9. Zasady konwersji złotych na EUR	11
10. Porównywalność danych finansowych oraz korekty sprawozdania finansowego	12
11. Szacunki	12
12. Nowe standardy i interpretacje	12
13. Zasady rachunkowości	13
14. Sprawozdawczość segmentów operacyjnych	27
15. Pozostałe przychody operacyjne	28
16. Pozostałe koszty operacyjne	29
17. Przychody finansowe	30
18. Koszty finansowe	31
19. Koszty według rodzajów	32
20. Amortyzacja i utrata wartości	32
21. Koszty świadczeń pracowniczych	32
22. Podatek dochodowy	33
23. Podatek odroczony	34
24. Zysk przypadający na jedną akcję	35
25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
26. Nieruchomości inwestycyjne	36
27. Rzeczowe aktywa trwałe	37
28. Wartości niematerialne	40
29. Inwestycje w jednostkach zależnych	42
30. Należności długoterminowe	43
31. Zapasy	43
32. Należności handlowe oraz pozostałe należności	43
33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
34. Rozliczenia międzyokresowe czynne	45
35. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	45
36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	48
37. Rezerwy	51
38. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	53
39. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	54
40. Umowy o budowę	55
41. Pozostałe zobowiązania finansowe	56
42. Sezonowość działalności	57
43. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	57
44. Działalność zaniechana	57
45. Zobowiązania warunkowe	57
46. Sprawy sądowe	57
47. Rozliczenia podatkowe	58
48. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	59
49. Wynagrodzenia kadry kierowniczej oraz Rady Nadzorczej	59
50. Struktura zatrudnienia	59
51. Zarządzanie ryzykiem finansowym	60
52. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	63
53. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych nieujętych w sprawozdaniu finansowym	63
54. Wybrane dane finansowe	64

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		99	1 072
Przychody ze sprzedaży usług		71 730	79 721
Przychody ze sprzedaży		71 829	80 793
Koszt własny sprzedaży		(65 787)	(64 653)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		6 042	16 140
Pozostałe przychody operacyjne	15	698	898
Koszty sprzedaży		–	–
Koszty ogólnego zarządu		(10 522)	(10 569)
Pozostałe koszty operacyjne	16	(4 121)	(672)
Zysk/strata z działalności operacyjnej		(7 903)	5 797
Przychody finansowe	17	72	329
Koszty finansowe	18	(710)	(916)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		–	–
Zysk/strata brutto		(8 541)	5 210
Podatek dochodowy	22	1 494	(1 094)
Zysk/strata netto		(7 047)	4 116
<i>Działalność zaniechana</i>			
		–	–
Zysk/strata netto		(7 047)	4 116
<i>Zysk/strata netto na jedną akcję</i>			
Podstawowy z działalności kontynuowanej	24	(0,76)	0,45
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	24	(0,76)	0,45

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk/strata netto	(7 047)	4 116
Inne całkowite dochody ogółem	–	–
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	–
Zyski z przeszacowania nieruchomości	–	–
Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych	–	–
Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych	–	–
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	–	–
Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu	–	–
Całkowite dochody razem	(7 047)	4 116

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Noty	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		52 431	53 458
Rzeczowe aktywa trwałe	27	21 225	22 464
Nieruchomości inwestycyjne	26	1 547	2 854
Wartości niematerialne	28	1 808	1 879
Udziały w jednostkach zależnych	29	23 533	23 533
Należności długoterminowe	30	776	333
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	34	79	142
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	3 463	2 253
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		30 026	44 825
Zapasy	31	2 907	2 698
Należności handlowe oraz pozostałe należności	32	25 315	36 121
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22	–	2 588
Rozliczenia międzyokresowe	34	455	584
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33	1 349	2 834
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	26	1 347	–
SUMA AKTYWÓW		83 804	98 283
PASYWA			
Kapitał własny		56 060	63 107
Kapitał podstawowy	35	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35	19 457	19 457
Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	35	614	614
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	35	1 466	1 466
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	35	16 529	12 529
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	35	16 426	16 310
Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	35	4 000	4 000
Zysk netto za rok obrotowy		(7 047)	4 116
Zobowiązania długoterminowe		3 859	6 351
Oprocentowane kredyty i pożyczki	36	1 800	3 600
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39	–	–
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	40	749	193
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	400	400
Rezerwy	37	32	43
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	878	2 115
Zobowiązania krótkoterminowe		23 885	28 825
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	38	17 133	25 375
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22	456	–
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	36	1 800	1 800
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39	–	298
Rezerwy	37	4 496	1 352
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zobowiązania razem		27 744	35 176
SUMA PASYWÓW		83 804	98 283

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk/strata netto		(7 047)	4 116
<i>Korekty o pozycje:</i>		8 652	358
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		–	–
Amortyzacja		1 895	1 880
Dywidendy netto		–	–
Odsetki netto		408	200
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		–	–
Koszty z tytułu płatności w formie akcji		–	168
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		(6)	(13)
Zmiana stanu należności		12 951	3 387
Zmiana stanu zapasów		(209)	(16)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(6 733)	147
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(1 018)	143
Zmiana stanu rezerw		1 896	(1 289)
Podatek dochodowy zapłacony		(497)	(4 251)
Pozostałe		(35)	2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 605	4 474
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		18	35
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(602)	(1 121)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		–	–
Nabycie/sprzedaż aktywów finansowych		–	–
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych		–	–
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych		–	(16 399)
Wpływy z tytułu realizacji transakcji forward		–	–
Wypływy z tytułu realizacji transakcji forward		–	–
Dywidendy otrzymane		–	–
Odsetki otrzymane		27	310
Pożyczki udzielone/ spłata udzielonych pożyczek		–	–
Pozostałe		–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(557)	(17 175)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		–	35
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(298)	(539)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		–	–
Spłata pożyczek/kredytów		(1 800)	(1 800)
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych		–	–
Dywidendy wypłacone		–	–
Odsetki zapłacone		(435)	(511)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 533)	(2 815)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 485)	(15 516)
Różnice kursowe netto		–	–
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	33	2 834	18 350
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	33	1 349	2 834
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	33	–	–
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	33	1 349	2 834

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk netto za rok obrotowy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2012	4 615	19 457	1 466	614	12 529	16 310	4 000	4 116	63 107
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2012 po korekcie	4 615	19 457	1 466	614	12 529	16 310	4 000	4 116	63 107
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	(7 047)	(7 047)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	(7 047)	(7 047)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku	-	-	-	-	4 000	116	-	(4 116)	-
31 grudnia 2012	4 615	19 457	1 466	614	16 529	16 426	4 000	(7 047)	56 060

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk netto za rok obrotowy	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2011	4 580	19 457	1 275	614	10 275	10 984	-	11 580	58 765
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2011 po korekcie	4 580	19 457	1 275	614	10 275	10 984	-	11 580	58 765
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	-	4 116	4 116
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	4 116	4 116
Emisja akcji	35	-	-	-	-	-	-	-	35
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	191	-	-	-	-	-	191
Podział wyniku	-	-	-	-	6 254	5 326	-	(11 580)	-
Inne (skup akcji własnych)	-	-	-	-	(4 000)	-	4 000	-	-
31 grudnia 2011	4 615	19 457	1 466	614	12 529	16 310	4 000	4 116	63 107

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 639688384.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

2. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

ZARZĄD

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

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki Atrem S.A. podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Atrem S.A. na okres wspólnej czteroletniej kadencji. Rada Nadzorcza Atrem S.A. uchwałą nr 02/04/2012 powierzyła Panu Konradowi Śniatale funkcję Prezesa Zarządu. Na wniosek Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu: Pana Marka Korytowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, oraz Pana Łukasza Kalupę i Pana Przemysława Szmyta do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

RADA NADZORCZA

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

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. 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 okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

3. INWESTYCJE SPÓŁKI

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Contrast Sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,00%	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2012 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę Atrem S.A. w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tej jednostki.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Atrem S.A. w dniu 15 marca 2013 r.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

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

6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki przyszłości przez okres co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

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

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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: 5,00%, przewidywana stopa inflacji 2,7%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji: 1%. Wycena została dokonana wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. W związku ze zmianami makroekonomicznymi wartość rezerwy może ulec zmianie w kolejnym roku obrotowym.

Stawki amortyzacyjne

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

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 przyszłości stałoby się nieuzasadnione.

8. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki.

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

9. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
kurs NBP z dnia 31.12.2012 r.: 1 EUR=4,0882 zł
kurs NBP z dnia 31.12.2011 r.: 1 EUR=4,4168 zł

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

- dla pozycji rachunku zysków i strat i pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs wyliczony na ostatni dzień każdego miesiąca 2012 i 2011 r. odpowiednio 1 EUR=4,1736 zł i 1 EUR=4,1401 zł.

10. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ORAZ KOREKTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym za 2012 r. i porównywalnych danych finansowych za 2011 r. nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2011 r.

Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2011 r. nie zawierała zastrzeżeń.

11. SZACUNKI

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

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

12. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, wymagające zastosowania przez Spółkę po raz pierwszy za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 r.:

- Zmiany do MSR 12 Odroczony podatek dochodowy: Realizacja wartości bilansowej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie,
- Zmieniony MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Przeniesienia aktywów finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie,
- Zmieniony MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, wymagające zastosowania przez Spółkę po raz pierwszy za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 r.:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja zmienia się zgodnie ze zmianami MSSF 7 z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Skreślone standardy i interpretacje

- SKI 21 Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowywanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji, skreślenie zgodnie ze zmianami MSR 12.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie weszły jeszcze w życie lub nie zostały przyjęte przez Unię Europejską

- MSSF 9 Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie,

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

- MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 1 Pożyczki rządowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Spółka uważa, że zastosowanie wymieniony wyżej standardów i interpretacji nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

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

13. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2012 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Zasada przewagi treści nad formą

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*. Spółka prezentuje odrębnie rachunek zysków i strat, który zamieszczany jest bezpośrednio przed sprawozdaniem z pełnego dochodu. Rachunek zysków i strat prezentowany jest w wariantcie 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 zamierzana*, 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 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	2-15 lat
Środki transportu	3-10 lat
Pozostałe	3-10 lat

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

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

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

dzień bilansowy środki trwale oraz środki trwale w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę

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

Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu

roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania, jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są, jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Zapasy

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

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

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga 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 niedziałającym, jako zabezpieczenie.

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

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

klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej 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, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta. Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

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

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

Wyksięgowanie aktywów finansowych

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Kapitały własne*Kapitał zakładowy*

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

Akcje własne

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitały zapasowy i rezerwy

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują:

- równowartość kosztów płatności w formie papierów wartościowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 2,
- 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 zawęziłby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

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

Złożone instrumenty finansowe

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

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

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

Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zabezpieczenia wartości godziwej

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

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

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek

kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się, jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Rezerwa z tytułu restrukturyzacji jest tworzona, gdy Spółka zatwierdziła szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji oraz proces restrukturyzacji został rozpoczęty lub został ogłoszony publicznie. Nie tworzy się rezerw na przyszłe koszty.

Umowy rodzące zobowiązania

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

Gwarancje

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

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

Płatności realizowane w formie akcji

W 2011 r. zakończona została realizacja Programu Motywacyjnego opartego o akcje Atrem S.A.

Program Motywacyjny wyceniony został przy użyciu trzymianowego modelu wyceny opcji zgodnie z MSSF 2 *Płatności w formie akcji własnych*. Program Motywacyjny realizowany w spółce Atrem S.A. obejmował okres kolejnych trzech lat obrotowych, począwszy od roku 2008 - tj. lata 2008, 2009 i 2010.

Program skierowany był 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 było 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 rozliczono w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnoszono w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka weryfikowała oszacowania dotyczące listy instrumentów kapitałowych przewidzianych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujęto w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w kapitale na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych), w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z tytułu wynajmu

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Dotacje rządowe

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

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

Zasady ujmowania i wyceny umów (kontraktów) długoterminowych

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

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

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

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

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

Koszty

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

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

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

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

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

- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Opodatkowanie

Podatek bieżący do zapłaty

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

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.

14. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

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

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

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

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

Wszystkie aktywa segmentu automatyki i klimatyzacji są zlokalizowane w Polsce.

Szczegółowe dane o przychodach, zyskach, aktywach, zobowiązaniach, nakładach inwestycyjnych oraz informacje o wiodących klientach dotyczące segmentów operacyjnych (w tym segmentu automatyki i klimatyzacji) zostały zaprezentowane w nocie 14 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za 2012 r.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zyski ze zbycia aktywów	6	37
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	6	37
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	17	75
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	16	–
Zapasy	1	75
Pozostałe przychody operacyjne	675	786
Otrzymane dotacje	–	–
Otrzymane odszkodowania	121	124
Naliczone kary umowne	–	194
Najem nieruchomości inwestycyjnych	–	207
Ulga na złe długi	25	–
Otrzymane bonusy	201	–
Pozostałe przychody	328	261
Ogółem	698	898
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	698	898
Działalność zaniechana	–	–

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Strata ze zbycia aktywów	–	–
Strata na sprzedaży majątku trwałego	–	–
Utworzone odpisy aktualizujące:	1 801	469
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	1 789	391
Zapasy	12	78
Pozostałe koszty operacyjne	2 320	203
Naprawy powypadkowe	103	121
Darowizny	5	28
Likwidacja środków trwałych	3	6
Rezerwa na sprawy sądowe	1 947	–
Kary umowne	246	27
Pozostałe pozycje	16	21
Ogółem	4 121	672
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	4 121	672
Działalność zaniechana	–	–

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

17. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Przychody odsetkowe	27	310
Lokaty bankowe	27	310
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	–	–
Zyski z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych	–	–
Pozostałe przychody finansowe	45	19
Zysk na różnicach kursowych	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	44	18
Pozostałe pozycje	1	1
Ogółem	72	329
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	72	329
Działalność zaniechana	–	–

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

18. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Koszty odsetkowe	454	643
Odsetki od kredytów bankowych	423	598
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	11	45
Pozostałe koszty	20	–
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	–
Straty z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych	–	–
Pozostałe koszty finansowe	256	273
Strata na różnicach kursowych	1	12
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	4	2
Pozostałe pozycje	251	259
Ogółem	710	916
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	710	916
Działalność zaniechaną	–	–

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 okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Amortyzacja	1 895	1 880
Zużycie materiałów i energii	30 376	24 972
Usługi obce	24 875	30 354
Podatki i opłaty	258	317
Koszty świadczeń pracowniczych	17 095	17 638
Pozostałe koszty rodzajowe	1 007	1 479
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	84	789
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	75 590	77 429
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	65 787	64 653
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	10 522	10 569
Zmiana stanu produktów	(719)	2 207

20. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Amortyzacja środków trwałych	1 356	1 377
Amortyzacja wartości niematerialnych	539	503
Utrata wartości	–	–
Amortyzacja i utrata wartości ogółem, w tym:	1 895	1 880
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	556	566
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 339	1 314

21. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Wynagrodzenia	14 352	14 612
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 518	2 312
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	–	168
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	225	546
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	17 095	17 638
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	11 935	11 693
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 160	5 945

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

22. PODATEK DOCHODOWY

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Bieżący podatek dochodowy	953	–
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	953	–
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Odroczony podatek dochodowy	2 447	1 094
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 447	1 094
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 494	1 094

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Bieżące aktywa podatkowe	–	2 588
Należny zwrot podatku dochodowego	–	2 588
Bieżące zobowiązania podatkowe	456	–
Podatek dochodowy do zapłaty	456	–

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 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(8 541)	5 210
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	–	–
Zysk/strata brutto przed opodatkowaniem	(8 541)	5 210
Koszt podatku dochodowego według 19% stawki podatkowej	(1 623)	990
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	1 578	(836)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	1 151	(461)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(153)	–
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	–	307
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	953	–
Podatek odroczony	2 447	(1 094)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 494	1 094
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	–	–

Efektywna stawka podatkowa w 2012 r. wyniosła **17,50%** (2011: 21,00%).

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

23. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	31 grudnia 2011	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2012
Niezapłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	72	(8)	–	64
Rezerwa na premie	10	(10)	–	–
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	86	62	–	148
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	60	(2)	–	58
Rezerwa na odprawy emerytalne	8	(2)	–	6
Rezerwa na straty na kontraktach długoterm.	94	100	–	194
Rezerwa na przewidywane koszty	8	–	–	8
Rezerwa na restrukturyzację	–	58	–	58
Rezerwa na sprawy sądowe	–	371	–	371
Rezerwa na kary umowne	–	20	–	20
Wycena kontraktów długoterminowych	1 519	669	–	2 188
Wycena należności handlowych	75	103	–	178
Wycena zapasów handlowych	14	3	–	17
Straty podatkowe	307	(154)	–	153
Ogółem	2 253	1 210	–	3 463

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

	31 grudnia 2011	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2012
Rzeczowe aktywa trwale	461	44	–	505
Leasing finansowy	179	8	–	187
Wycena kontraktów długoterminowych	1 293	(1 293)	–	–
Nieruchomości inwestycyjne	144	–	–	144
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	38	4	–	42
Ogółem	2 115	(1 237)	–	878

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

24. 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 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(7 047)	4 116
Inne	–	–
Zysk/strata wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(7 047)	4 116
Zysk/strata za okres sprawozdawczy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	–	–
Zysk/strata wykorzystywany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(7 047)	4 116

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w szt.)	9 230 079	9 180 600

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
<i>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,76)	0,45
Z działalności zaniechanej	–	–
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	(0,76)	0,45
<i>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,76)	0,45
Z działalności zaniechanej	–	–
Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem	(0,76)	0,45

25. DYWIDENDY ZAPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Nie zaproponowano, ani nie wypłacono dywidendy za 2011 r.

Zarząd Spółki nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy z zysku za 2012 r. ze względu na potrzeby kapitałowe Spółki.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Nieruchomości inwestycyjne na początek roku	2 854	2 838
Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych (w wartości godziwej)	–	–
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)	–	–
Zwiększenia (zmiana wartości godziwej netto)	40	16
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(1 347)	–
Nieruchomości inwestycyjne na koniec roku	1 547	2 854
Nieruchomości inwestycyjne wykazane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży na koniec roku	1 347	–

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

Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Spółki została dokonana na dzień 31 grudnia 2012 r. na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, niepowiązanego ze Spółką.

Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki dokonano zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Spółki są jej własnością.

W dniu 4 stycznia 2013 r. Spółka sprzedała część nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Rzemieślniczej w Przeźmierowie o wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie 1.347 tys. zł, w związku z powyższym na ten dzień w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazała je w pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Grunty	227	227
Budynki i budowle	1 536	1 620
Razem	1 763	1 847

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

27. 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 2012	2 106	16 125	1 997	1 791	444	1	22 464
Zwiększenia stanu	–	–	118	–	3	6	127
Zmniejszenia stanu	–	–	(4)	–	–	(6)	(10)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(365)	(468)	(442)	(81)	–	(1 356)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	2 106	15 760	1 643	1 349	366	1	21 225
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012	2 106	16 845	4 822	4 485	1 324	1	29 583
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(720)	(2 825)	(2 694)	(880)	–	(7 119)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012	2 106	16 125	1 997	1 791	444	1	22 464
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012	2 106	16 845	4 678	4 461	1 293	1	29 384
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	1 085	3 035	3 112	927	–	8 159
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	2 106	15 760	1 643	1 349	366	1	21 225

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	2 106	16 478	1 871	1 764	492	218	22 929
Zwiększenia stanu	–	12	578	518	47	95	1 250
Zmniejszenia stanu	–	–	(16)	(8)	(2)	(312)	(338)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Przypisane do działalności zaniechanej	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(365)	(436)	(483)	(93)	–	(1 377)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	2 106	16 125	1 997	1 791	444	1	22 464
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011	2 106	16 833	4 948	4 215	1 408	218	29 728
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(355)	(3 077)	(2 451)	(916)	–	(6 799)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	2 106	16 478	1 871	1 764	492	218	22 929
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011	2 106	16 845	4 822	4 485	1 324	1	29 583
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(720)	(2 825)	(2 694)	(880)	–	(7 119)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	2 106	16 125	1 997	1 791	444	1	22 464

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.

W 2012 roku Spółka używała pojazdów, maszyn i urządzeń na podstawie umów leasingu finansowego.

Zobowiązania Spółki wynikające z leasingu finansowego były 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 budynku biurowo-magazynowego na potrzeby spółki Atrem S.A. w BRE Banku S.A., kredytu w rachunku bieżącym (Umbrella Facility z wykorzystaniem Atrem S.A. oraz Contrast Sp. z o.o.) w BRE Banku S.A. oraz kredytu odnawialnego w BRE Banku S.A.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku z powyższym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość netto na 1 stycznia 2012	388	–	–	666	825	1 879
Zwiększenia stanu	81	269	–	130	–	480
Zmniejszenia stanu	–	–	–	(12)	–	(12)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(108)	–	–	(211)	(220)	(539)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	361	269	–	573	605	1 808
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012	861	–	–	2 580	1 145	4 586
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(473)	–	–	(1 914)	(320)	(2 707)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012	388	–	–	666	825	1 879
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012	941	269	–	2 663	1 145	5 018
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(580)	–	–	(2 090)	(540)	(3 210)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012	361	269	–	573	605	1 808

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(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 2011	469	–	625	1 047	2 141
Zwiększenia stanu	22	–	219	–	241
Zmniejszenia stanu	–	–	–	–	–
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(103)	–	(178)	(222)	(503)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	388	–	666	825	1 879
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011	838	–	2 350	1 155	4 343
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(369)	–	(1 725)	(108)	(2 202)
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011	469	–	625	1 047	2 141
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011	861	–	2 580	1 145	4 586
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(473)	–	(1 914)	(320)	(2 707)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011	388	–	666	825	1 879

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych, w związku z powyższym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

29. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

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

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości (lub częściej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości).

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

W 2012 r. Spółka nie stwierdziła wystąpienia przesłanek dla utraty wartości inwestycji w spółce zależnej.

Dane finansowe spółki Contrast Sp. z o.o. za 2012 r.:

Zysk netto	Przychody ze sprzedaży	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny
(5 029)	59 555	48 767	22 689	26 078

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

30. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kwoty zatrzymane związane z realizacją umów długoterminowych	776	333
Ogółem	776	333

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.

31. ZAPASY

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Materialy (według ceny nabycia)	1 292	1 067
Towary (według ceny nabycia)	12	2
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	24	24
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	223	211
Zaliczki na dostawy	1 357	1 394
Ogółem	2 907	2 698

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł 8.726 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość zapasów na 31 grudnia 2012 r. wyniósł 90 tys. zł.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w na dzień 31 grudnia 2012 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

32. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	23 738	27 303
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	1 268	–
Należności handlowe brutto	25 006	27 303
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 167)	(394)
Należności handlowe netto	22 839	26 909
Należności budżetowe	–	–
Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	1 722	7 970
Udzielone zaliczki	–	–
Pozostałe należności od osób trzecich, z tego:	754	1 242
<i>Podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach</i>	<i>332</i>	<i>764</i>
<i>Kwoty zatrzymane</i>	<i>388</i>	<i>450</i>
<i>Wadium</i>	<i>29</i>	<i>28</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>5</i>	<i>–</i>
Ogółem	25 315	36 121

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie nr 48.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności nieprzeterminowane i ściągalne	17 200	25 221
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	2 436	1 278
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 150	189
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 113	259
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	2 107	356
Odpis aktualizujący należności handlowe	(2 167)	(394)
Razem	22 839	26 909

ODPISY NA NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 r. należności handlowe w kwocie 2.167 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Odpis aktualizujący na początek okresu	394	6
Zwiększenie	1 789	394
Wykorzystanie	(16)	–
Odpisanie niewykorzystanych kwot	–	(9)
Korekta dotycząca stopy dyskontowej	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	2 167	394

NALEŻNOŚCI HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EUR	–	–
PLN	–	–

ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA NALEŻNOŚCIACH

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach (obecnych i przyszłych) Spółki wyniosły na dzień 31 grudnia 2012 r. kwotę 14.471 tys. zł i są związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Spółkę opisanych w nocie nr 36 oraz gwarancji bankowych.

33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	236	185
Lokaty krótkoterminowe	1 113	2 694
Ogółem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 349	2 834
Kredyty w rachunkach bieżących	–	–
Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 349	2 834

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Prenumerata	2	5
Ubezpieczenia majątkowe	242	300
Ubezpieczenia samochodowe	95	81
Rozliczenia informatyczne	134	150
Prototypy	–	97
Pozostałe	61	93
Ogółem	534	726
Krótkoterminowe	455	584
Długoterminowe	79	142

35. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY**KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 31.12.2012**

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

ZMIANY LICZBY AKCJI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM (W SZTUKACH)

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Liczba akcji wyemitowana na początek okresu	9 230 079	9 160 079
Emisja akcji w związku z realizacją Programu Motywacyjnego	–	70 000
Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu	9 230 079	9 230 079

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego sprawozdania za 2012 r. następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Liczba akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na WZA	Liczba głosów na WZA
Konrad Śniatała	4 117 838	44,61%	55,62%	7 722 676
Marek Korytowski	631 905	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714
ING OFE(*)	800 000	8,67%	5,76%	800 000

(*) Stan posiadania ING OFE na dzień 4 kwietnia 2012 r.

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI PONAD ICH WARTOŚĆ NOMINALNĄ

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

KAPITAŁ ZAPASOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	12 529	10 275
Zwiększenia (podział zysku)	4 000	6 254
Przekazanie na kapitał rezerwowany (nabycie akcji własnych)	–	(4 000)
Stan na koniec okresu	16 529	12 529

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ REZERWOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	16 310	10 984
Zwiększenia (podział zysku)	116	5 326
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	16 426	16 310

KAPITAŁ REZERWOWY (NABYCIE AKCJI WŁASNYCH)

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	4 000	–
Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych	–	4 000
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	4 000	4 000

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

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

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

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

W 2012 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	614	614
Zwiększenia (przeszacowanie do wartości godziwej)	–	–
Podatek odroczony	–	–
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 26.

KAPITAŁ ZAPASOWY Z TYTUŁU PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Stan na początek okresu	1 466	1 275
Zwiększenia (koszty płatności w formie akcji)	–	191
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	1 466	1 466

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

36. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI

Wierzyciel	Rodzaj kredytu	Kwota	Termin spłaty	Oprocentowanie	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Długoterminowe						
BRE Bank S.A	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1M plus marża banku	1 800	3 600
Razem					1 800	3 600
Krótkoterminowe						
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1M plus marża banku	1 800	1 800
BRE Bank S.A	Kredyt w rachunku bieżącym	12 500	26.07.2013	WIBOR dla depozytów O/N plus marża banku	–	–
Bank Zachodni WBK S.A	Kredyt w rachunku bieżącym	2 553	31.01.2013	WIBOR 1M plus marża banku	–	–
BRE Bank S.A.	Kredyt odnawialny	2 500	25.07.2013	WIBOR 1M plus marża banku	–	–
Razem					1 800	1 800

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

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

W 2012 r. Spółka nie wypowiedziała, ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Zgodnie zapisami w umowie o kredyt inwestycyjny złotowy, zawartej z BRE Bankiem S.A., jedynej, w której na koniec 2012 r. wystąpiło zadłużenie, spółka Atrem S.A. jest zobligowana jest do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie.

Z uwagi na sytuację w branży budowlanej spółka osiągnęła w 2012 r. stratę z działalności operacyjnej, stratę brutto oraz stratę netto w związku z czym wystąpiło naruszenie jednego z czterech wskaźników finansowych określonych w umowie kredytowej:

W umowie kredytowej zawartej z BRE Bankiem S.A. został naruszony warunek umowy dotyczący wskaźnika marży zysku netto, rozumianego jako stosunek zysku netto do przychodów ogółem stanowiących sumę przychodów ze sprzedaży produktów i przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz przychodów operacyjnych i przychodów finansowych. Według zapisów umowy wskaźnik ten nie powinien być mniejszy niż 5%, według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. osiągnięto wartość tego wskaźnika na poziomie -9,7%.

W wyniku tej sytuacji Zarząd Atrem S.A., przeprowadził rozmowy z BRE Bankiem S.A. zaangażowanym w finansowanie działalności Spółki w celu wyjaśnienia przyczyn tej sytuacji i przedstawienia programu restrukturyzacji.

Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

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

- hipoteka łączna umowna do kwoty 18.750.000,00 na będących własnością Atrem S.A. z siedzibą w Złotnikach, ul. Czolgowa 4, 62-002 Suchy Las, zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w miejscowości Złotniki, gmina Suchy Las, przy ulicy Czolgowej 4, stanowiących działki gruntu o numerach ewidencyjnych: 214/80, 214/81, 214/115 oraz 214/117, z obrębu Złotniki, dla których to nieruchomości gruntowych Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr PO1P/00183502/9 oraz PO1P/00154940/9,
- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., poręczony przez Contrast Sp. z o.o., wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hochtief Polska S.A. z tytułu umowy nr 9170362/P-27/11 z dnia 16 czerwca 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku należnych Atrem S.A. od PGNiG S.A. z tytułu umowy nr ISP/78/2011 z dnia 04 stycznia 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast Sp. z o.o. od Szelf Sp. z o.o. z tytułu Umowy o roboty budowlane z dnia 29 maja 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast Sp. z o.o. od TAURON Dystrybucja S.A. z tytułu Umowy nr N/97/2012 z dnia 23 lipca 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast Sp. z o.o. od ENEA Operator Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr RI/PW/167/2012 z dnia 24 lipca 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast Sp. z o.o. od MEGA Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr 244/DR/2008 z dnia 19 grudnia 2008 r. wraz z późniejszymi zmianami,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18,75 mln zł.

Kredyt odnawialny - BRE Bank S.A.:

- hipoteka łączna umowna do kwoty 3.750.000,00 na będącej własnością Atrem S.A. z siedzibą w Złotnikach, ul. Czolgowa 4, 62-002 Suchy Las, zabudowanej nieruchomości gruntowej, położonej w miejscowości Złotniki, gmina Suchy Las, przy ulicy Czolgowej 4, stanowiącej działki gruntu o numerach ewidencyjnych: 214/80, 214/81, 214/115 oraz 214/117, z obrębu Złotniki, dla których to nieruchomości gruntowych Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste KW Nr PO1P/00183502/9 oraz PO1P/00154940/9,

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.

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

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., awalowany przez Contrast Sp. z o.o. zaopatrzonej w deklarację wekslową Atrem S.A. z dnia 26 lipca 2012 roku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-722-34/12 z dnia 02 sierpnia 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-722-35/12 z dnia 02 sierpnia 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-721-19/12 z dnia 10 października 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-722-10/10(B) dla zadania VII z dnia 29 lipca 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-722-10/10(C) dla zadania IX z dnia 29 lipca 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-722-10/10(B) dla zadania V z dnia 29 lipca 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-722-10/10(B) dla zadania VI z dnia 29 lipca 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. z tytułu Umowy nr GPZ.03-722-10/10(B) dla zadania VIII z dnia 29 lipca 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od TEGAS S.A. z tytułu Umowy nr KZ/0004/08/2012 z dnia 22 sierpnia 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od TEGAS S.A. z tytułu Umowy nr KZ/0019/08/2012 szczegółowej do umowy konsorcjum zawartej w dniu 25 lipca 2012 roku.

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 S.A.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polimex-Mostostal S.A. z tytułu umowy nr Z5/19.00440/ATREM/4/LM/2011 z dnia 17 stycznia 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polimex-Mostostal S.A. z tytułu umowy nr Z5/19.00440/ATREM/9/LM/2010 z dnia 5 kwietnia 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od DSG sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu z tytułu umowy nr 21/FZ/ZE/2012 z dnia 12 czerwca 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od Elektrownia Biogazowa „Borzęciczki” sp. z o.o. z tytułu umowy nr CON/ELE-BOR/12/34 z dnia 16 lipca 2012 r.
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.066.000,00 zł.

Kredyt inwestycyjny złotony 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 nieruchomościach gruntowych w Złotnikach.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

37. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w 2012 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa restrukturyzacyjna	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary umowne	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2012	450	43	50	317	495	–	–	–	40	1 395
Utworzone w ciągu okresu	882	5	–	246	1 324	303	1 947	105	66	4 878
Wykorzystane	(553)	(5)	(50)	(261)	799	–	–	–	(66)	(1 734)
Rozwiązane	–	(11)	–	–	–	–	–	–	–	(11)
31 grudnia 2012	779	32	–	302	1 020	–	–	–	40	4 528
Krótkoterminowe	779	–	–	302	1 020	303	1 947	105	40	4 496
Długoterminowe	–	32	–	–	–	–	–	–	–	32

Zmiany stanu rezerw w 2011 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2011	2 500	39	960	182	–	46	3 727
Utworzone w ciągu okresu	426	56	50	324	495	66	1 417
Wykorzystane	(2 435)	–	(399)	(189)	–	(72)	(3 095)
Rozwiązane	(41)	(52)	(561)	–	–	–	(654)
31 grudnia 2011	450	43	50	317	495	40	1 395
Krótkoterminowe	450	–	50	317	495	40	1 352
Długoterminowe	–	43	–	–	–	–	43

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

REZERWA NA RESTRUKTURYZACJĘ

W związku z negatywnymi zmianami sytuacji rynkowej, polegającymi w szczególności na ograniczeniu zamówień sektora publicznego, trwającej walce cenowej w przetargach publicznych i w efekcie pogorszeniu wyników finansowych Spółki w 2012 roku, Zarząd Atrem S.A. zdecydował o przeprowadzeniu restrukturyzacji zatrudnienia Spółki.

Na przeprowadzenie powyższych zmian przyjęto rezerwę restrukturyzacyjną w wysokości 303 tys. zł.

Wprowadzenie zmian ma pozwolić na trwale obniżenie kosztów od 2013 roku.

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 okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane usługi.

ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania handlowe, w tym:	9 023	18 390
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	8 886	18 246
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	138	144
Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu umów długoterminowych	3 318	1 164
Otrzymane zaliczki	–	–
Rozrachunki publicznoprawne	1 684	2 680
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	631	852
Pozostałe zobowiązania, z tego:	2 476	2 289
<i>Podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach</i>	<i>1 644</i>	<i>1 423</i>
<i>Zabezpieczenie roszczeń</i>	<i>683</i>	<i>718</i>
<i>Rozrachunki z ubezpieczycielami</i>	<i>14</i>	<i>18</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>135</i>	<i>130</i>
Ogółem	17 133	25 375

ZASADY I WARUNKI PŁATNOŚCI POWYŻSZYCH ZOBOWIĄZAŃ

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60 dniowych.

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

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

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

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

W skład pozostałych zobowiązań wchodzi głównie kwoty dotyczące zabezpieczenia roszczeń z tytułu realizowanych kontraktów długoterminowych oraz podatek naliczony VAT, do rozliczenia w terminach późniejszych.

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
EUR	23	72
PLN	93	319
GBP	–	5
PLN	–	24

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

39. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto (minimalne opłaty leasingowe)</i>		
Do 1 roku	–	307
Od 1 roku do 5 lat	–	–
Ponad 5 lat	–	–
Ogółem	–	307
<i>Minus przyszłe obciążenia finansowe</i>	–	(9)
Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	–	298

Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Do 1 roku	–	298
Od 1 roku do 5 lat	–	–
Ponad 5 lat	–	–
Ogółem	–	298

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 okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

40. UMOWY O BUDOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2011 roku
Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków za okres sprawozdawczy	56 355	62 024
Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	33 725	84 093
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępem prac	35 321	77 287
Saldo netto dla umów w trakcie realizacji	(1 596)	6 806
Ujęte w sprawozdaniu finansowym, jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	1 722	7 970
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	3 318	1 164
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (pasywa)	1 432	911
- krótkoterminowe	683	718
- długoterminowe	749	193
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (aktywa)	1 164	783
- krótkoterminowe	776	450
- długoterminowe	388	333
Zaliczki udzielone	-	-
Zaliczki otrzymane	-	-

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Spółka w 2012 r., jak i w latach poprzednich, dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

W aktywach w pozycji „należności 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.

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

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

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

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

41. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej	400	400
Razem	400	400

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

42. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

W 2012 r. spółka Atrem S.A. nie dokonywała emisji, wykupu, bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

44. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

45. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności warunkowe (z tytułu)	3 973	6 237
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	2 823	1 192
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	93	110
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	671	4 751
- sprawy sądowe	386	184
Zobowiązania warunkowe (z tytułu)	35 312	46 773
- zawartych umów cesji wierzytelności	-	-
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	13 702	20 305
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	12 158	9 759
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	9 452	16 709
- sprawy sądowe	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	39 285	53 010

46. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 r. spółka Atrem S.A. nie była stroną postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności spółki Atrem S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

Wartość przedmiotu sporu nie stanowi co najmniej 10 % wartości kapitałów własnych Spółki.

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

Pismem pełnomocnika Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej Sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, powodowa spółka cofnęła powództwo wobec pozwanej Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno- Budowlane S.A. w związku z wykreśleniem spółki z Krajowego Rejestru Sądowego oraz wniosła o umorzenie postępowania prowadzonego przeciwko spółkom Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz PBG S.A. w upadłości układowej, z uwagi na treść art. 142 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Spółka wniosła o odrzucenie pozwu, i aktualnie oczekuje na dalszy bieg sprawy.

47. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

W dniu 31 grudnia 2008 r. Emitent wystąpił do Dyrektora 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. W interpretacji indywidualnej z dnia 19 marca 2009 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu upoważniony przez Ministra Finansów do wydania interpretacji uznał, iż wydatki takie nie stanowią kosztów uzyskania przychodów. Emitent skorzystał z przysługującego prawa do wniesienia skargi na interpretację przepisów prawa podatkowego przez Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. Wyrokiem z dnia 7 października 2009 r. (sygn. akt I SA/Po 623/09) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Emitenta. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem orzeczenia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu Zarząd Emitenta złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na uprzednie rozstrzygnięcie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 12 lipca 2011 r. (sygn. akt II FSK 370/10) Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Poznaniu.

Wyrokiem z dnia 15 września 2011 r. (sygn. akt I SA/Po 521/11) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu stwierdził, iż skarga Emitenta zasługuje na uwzględnienie i zobowiązał organ wydający indywidualną interpretację podatkową, aby ponownie rozpoznając wniosek Emitenta o udzielenie interpretacji dokonał oceny stanowiska Spółki zaprezentowanego w wniosku, z uwzględnieniem oceny prawnej wyrażonej w przedmiotowym wyroku WSA oraz w uchwale siedmiu sędziów NSA z dnia 24 stycznia 2011 r. w sprawie II FSP 6/10. W dniu 31 października 2011 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu (w imieniu Ministra Finansów) złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na powyższy wyrok.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

48. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w 2012 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r.:

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<i>Podmioty powiązane:</i>				
Contrast Sp. z o.o.	1 526	565	1 268	138

WARUNKI TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

INNE TRANSAKcje Z CZŁONKAMI ZARZĄDU

Nie wystąpiły.

49. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 417	1 304
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	31	30
Płatności w formie akcji własnych	–	95
Razem	1 448	1 429

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2012	Rok zakończony 31 grudnia 2011
Zarząd	1 305	1 210
Rada Nadzorcza	156	148
Razem	1 461	1 358

50. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zarząd Spółki	4	4
Pion Eksploatacji	–	20
Pion Eksploatacji i Serwisu Systemów Automatyki i Telemetrii	35	22
Pion Techniczny	71	76
Pion Informatyki	49	47
Pion Systemów Teletechnicznych	–	22
Pion Przygotowania Kontraktów	10	11
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	29	28
Razem	198	230

51. 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.

Zasadą stosowaną przez Spółkę 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 o 10 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. zysk brutto za rok byłby o 2,49 tys. zł wyższy/nniższy, gdyby rynkowe stopy procentowe w polskich złotych były o 10 punktów bazowych wyższe/nniższe przy wszystkich pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie rezultatem wyższych/nniższych kosztów z tytułu odsetek od kredytów wyrażonych w polskich złotych o zmiennym oprocentowaniu, zrównoważonych wyższymi/nniższymi 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 grudnia 2012 r. Spółka nie posiadała znaczących aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wszystkie kontrakty długoterminowe realizowane przez Spółkę wyrażone były w polskich złotych.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYKO WALUTOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 r. 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. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzone przez Zarząd. Spółka prowadzi bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie kondycji należności. Spółka nie jest nadmiernie narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych 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, 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 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 nadmierne 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.

Spółka zobowiązała się zapisami w umowach kredytowych z bankami do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie. Nieutrzymanie wskaźników finansowych na określonym w umowie poziomie może skutkować wypowiedzeniem danej umowy przez bank. Umowy kredytowe zostały zabezpieczone szeregiem instrumentów standardowo stosowanych w przypadku umów kredytowych, w tym w szczególności hipoteką oraz cesjami z tytułu realizowanych kontraktów długoterminowych. Cesje dokonywane z kontraktów zabezpieczają całość zobowiązań wobec banku, nie tylko środki wykorzystywane na finansowanie kontraktu stanowiącego zabezpieczenie. Umowy kredytowe zabezpieczane są równocześnie cesją z kilku kontraktów co daje bankowi gwarancję wypłacalności Spółki. Ponadto kontrakty, z których dokonywana jest cesja wierzytelności na zabezpieczenie wymagają uprzedniej akceptacji banku, pod kątem oceny zdolności płatniczych kontrahenta Spółki.

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.

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 800	1 800
płatne do 3 miesięcy	450	450
płatne od 3 miesięcy do 1 roku	1 350	1 350
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 800	3 600
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	1 800	1 800
płatne powyżej 2 lat do 3 lat	–	1 800
płatne powyżej 3 lat do 4 lat	–	–
Kredyty razem	3 600	5 400

Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	–	298
płatne do 3 miesięcy	–	126
płatne od 3 miesięcy do 1 roku	–	172
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	–	–
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	–	–
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	–	298

Struktura wymagalności zobowiązań handlowych:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	6 000	14 348
Zobowiązania handlowe przeterminowane, w tym:	3 023	4 042
do 1 miesiąca	2 732	2 751
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	262	894
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	–	290
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	29	107
Zobowiązania handlowe razem	9 023	18 390

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe					
Należności handlowe	PiN	22 839	26 909	22 839	26 909
Środki pieniężne	PiN	1 349	2 834	1 349	2 834
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe długoterminowe	PZFwgZK	3 600	5 400	3 600	5 400
krótkoterminowe		1 800	3 600	1 800	3 600
Leasing finansowy długoterminowe		–	298	–	298
krótkoterminowe		–	–	–	–
Zobowiązania handlowe	PZFwgZK	9 023	18 390	9 023	18 390
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	400	400	400	400

Użyte skróty:

- WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
PiN – Pożyczki udzielone i należności
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

SZACOWANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i 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 godziwą walutowych kontraktów terminowych ustala się 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 nie prezentuje wyceny wartości godziwej w odniesieniu do instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2012 r. według wymaganych standardem poziomów, gdyż na ten dzień Spółka takich instrumentów nie posiadała.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

52. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za 2012 r.

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

W sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 r. nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

54. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

Za okres do:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	71 829	80 793	17 210	19 515
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	6 042	16 140	1 448	3 898
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(7 903)	5 797	(1 894)	1 400
Zysk/strata brutto	(8 541)	5 210	(2 046)	1 258
Zysk/strata netto	(7 047)	4 116	(1 688)	994
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 605	4 474	385	1 081
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(557)	(17 175)	(133)	(4 148)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 533)	(2 815)	(607)	(680)
Przepływy pieniężne netto - razem	(1 485)	(15 516)	(356)	(3 748)
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 181	9 230	9 181
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	–	–	–	–
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,76)	0,45	(0,18)	0,11
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,76)	0,45	(0,18)	0,11

Na dzień:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	83 804	98 283	20 499	22 252
Zobowiązania długoterminowe	3 859	6 351	944	1 438
Zobowiązania krótkoterminowe	23 885	28 825	5 842	6 526
Kapitał własny	56 060	63 107	13 713	14 288
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 129	1 045
Średnioważona liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 181	9 230	9 181
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	–	–	–	–
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,07	6,87	1,49	1,56
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,07	6,87	1,49	1,56

