

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**NA DZIEŃ I ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY**  
**31 GRUDNIA 2018 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE**  
**Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**OSTRÓW WIELKOPOLSKI**

**12 marca 2019 roku**



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI	9
3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	9
5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	10
6. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	10
7. SZACUNKI	10
8. ZMIANA PREZENTACJI DANYCH	10
9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	10
10. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	13
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	25
12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	25
13. PRZYCHODY FINANSOWE	26
14. KOSZTY FINANSOWE	26
15. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	27
16. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	27
17. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	27
18. PODATEK DOCHODOWY	28
19. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	28
20. DYWIDENDY ZAPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	29
21. POŻYCZKI UDZIELONE	29
22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
23. ZAPASY	33
24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	33
25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	34
26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	34
27. KAPITAŁ PODSTAWOWY	34
28. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI, REZERWY	35
29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	36
30. UMOWY O BUDOWĘ	37
31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	38
32. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	38
33. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	38
34. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	38
35. ZMIANY W GŁÓWNYCH ROSZCZENIACH I SPRAWACH SĄDOWYCH, ZOBOWIĄZANIACH I AKTYWACH WARUNKOWYCH OD DNIA KOŃCZĄCEGO POPRZEDNI ROK OBROTOWY	38
36. ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	38
37. SPRAWY SĄDOWE	38



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

38. ROZLICZENIA PODATKOWE	38
39. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	39
40. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
41. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ	39
42. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	40
43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	40
44. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	47
45. INFORMACJE O WYBORZE I UMOWACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ	47
46. NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ZNACZĄCE PODPISANE W 2018 ROKU I DO DNIA PRZEKAZANIA SPRAWOZDANIA DO PUBLIKACJI	47



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		454	620
Przychody ze sprzedaży usług		43 485	34 124
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>43 939</b>	<b>34 744</b>
Koszt własny sprzedaży		(43 093)	(33 667)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>846</b>	<b>1 077</b>
Pozostałe przychody operacyjne	11	407	470
Koszty sprzedaży		(1 020)	(1 193)
Koszty ogólnego zarządu		(3 998)	(4 107)
Pozostałe koszty operacyjne	12	(154)	(373)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 919)</b>	<b>(4 126)</b>
Przychody finansowe	13	6	92
Koszty finansowe	14	(321)	(223)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>(4 234)</b>	<b>(4 257)</b>
Podatek dochodowy	18	(126)	(312)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 360)</b>	<b>(4 569)</b>
<i>Działalność zaniechana</i>			
		–	–
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 360)</b>	<b>(4 569)</b>
<i>Zysk/strata netto</i>			
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej		(121,73)	(127,56)
– rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej		(121,73)	(127,56)



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>(4 360)</b>	<b>(4 569)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego</b>	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	-
<b>Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego</b>	-	-
<i>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>(4 360)</b>	<b>(4 569)</b>



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)**

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>11 954</b>	<b>10 903</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	22	8 320	8 665
Wartości niematerialne	22	133	148
Należności z tytułu pożyczek	21	8	8
Pozostałe aktywa finansowe		259	259
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		117	138
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)		430	287
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	2 687	1 398
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>23 398</b>	<b>21 240</b>
Zapasy	23	487	856
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24	22 338	17 803
Należności z tytułu udzielonych pożyczek		9	8
Należności z tytułu podatku dochodowego		–	–
Rozliczenia międzyokresowe	26	261	254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	303	2 319
<b>Aktywa trwałe sklasyfikowane do sprzedaży</b>		<b>310</b>	<b>310</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>35 662</b>	<b>32 453</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>17 686</b>	<b>22 046</b>
Kapitał podstawowy	27	17 909	17 909
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)		75	75
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	27	2 351	6 920
Kapitał zapasowy (połączenie jednostek)	27	1 061	1 061
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	27	650	650
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy		(4 360)	(4 569)
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>3 655</b>	<b>2 196</b>
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)		111	89
Rezerwy	28	80	58
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		3 464	2 049
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>14 321</b>	<b>8 211</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29	10 733	7 670
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18	–	–
Pozostałe zobowiązania finansowe		–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	28	2 866	–
Rezerwy	28	722	541
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>17 976</b>	<b>10 407</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>35 662</b>	<b>32 453</b>



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Okres 12 miesiące zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesiące zakończony 31 grudnia 2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(4 234)</b>	<b>(4 257)</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(84)</b>	<b>(4 754)</b>
Amortyzacja	850	882
Dywidendy netto	–	–
Odsetki netto	77	(53)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(2)	(10)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zmiana stanu należności	(4 678)	(8 952)
Zmiana stanu zapasów	369	5
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 957	3 115
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 275)	(600)
Zmiana stanu rezerw	1 618	607
Podatek dochodowy otrzymany	–	252
Podatek dochodowy zapłacony	–	–
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	–
Pozostałe	–	–
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 318)</b>	<b>(9 011)</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3	49
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(490)	(617)
Odsetki otrzymane	5	67
Pożyczki udzielone/spłata udzielonych pożyczek	–	8
Pozostałe	–	–
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(482)</b>	<b>(493)</b>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 866	–
Spłata pożyczek/kredytów	–	–
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych	–	–
Dywidendy wypłacone	–	(500)
Odsetki zapłacone	(82)	(14)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 784</b>	<b>(514)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(2 016)</b>	<b>(10 018)</b>
Różnice kursowe netto	–	–
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	25	<b>2 319</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	25	<b>(2 563)</b>
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(2 866)	–
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>303</b>	<b>2 319</b>

**CONTRAST SP. Z O.O.****Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał zapasowy (zyski połączenie spółek)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
<b>1 stycznia 2018 r.</b>	<b>17 909</b>	<b>75</b>	<b>6 920</b>	<b>1 061</b>	<b>650</b>	<b>(4 569)</b>	<b>22 046</b>
Korekta błędu	–	–	–	–	–	–	–
<b>1 stycznia 2018 r. po korekcie</b>	<b>17 909</b>	<b>75</b>	<b>6 920</b>	<b>1 061</b>	<b>650</b>	<b>(4 569)</b>	<b>22 046</b>
Zysk/strata netto za okres	–	–	–	–	–	(4 360)	(4 360)
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–
<b>Razem całkowite dochody</b>	–	–	–	–	–	–	–
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–
Podział wyniku za 2017 r.	–	–	(4 569)	–	–	4 569	–
<b>31 grudnia 2018 roku</b>	<b>17 909</b>	<b>75</b>	<b>2 351</b>	<b>1 061</b>	<b>650</b>	<b>(4 360)</b>	<b>17 686</b>

  

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał zapasowy (zyski połączenie spółek)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
<b>1 stycznia 2017 r.</b>	<b>17 909</b>	<b>75</b>	<b>6 838</b>	<b>1 061</b>	<b>600</b>	<b>632</b>	<b>27 115</b>
Korekta błędu	–	–	–	–	–	–	–
<b>1 stycznia 2017 r. po korekcie</b>	<b>17 909</b>	<b>75</b>	<b>6 838</b>	<b>1 061</b>	<b>600</b>	<b>632</b>	<b>27 115</b>
Zysk/strata netto za okres	–	–	–	–	–	(4 569)	(4 569)
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–
<b>Razem całkowite dochody</b>	–	–	–	–	–	–	–
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–
Dywidenda z zysku za 2016 r., uchwalona, wypłacona	–	–	–	–	–	(500)	(500)
Podział wyniku	–	–	82	–	50	(132)	–
<b>31 grudnia 2017 roku</b>	<b>17 909</b>	<b>75</b>	<b>6 920</b>	<b>1 061</b>	<b>650</b>	<b>(4 569)</b>	<b>22 046</b>





## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

#### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Contrast sp. z o.o. (Spółka) została zawiązana w dniu 20 czerwca 2007 roku aktem notarialnym spisany przed notariuszem Pauliną Jabłońską (Kancelaria Notarialna w Poznaniu, ul. Fredry 1/14) – repertorium 6699/2007.

Siedziba spółki mieści się w Ostrowie Wielkopolskim (63-400), przy ul. ks. Ignacego Jana Skorupki 1b.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000284735. Spółce nadano numer statystyczny REGON 300601279.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Podmiotem dominującym wobec Contrast sp. z o.o. jest spółka Atrem S.A.

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

#### PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie usług w zakresie projektowania, wykonawstwa oraz produkcji w branży elektroenergetycznej.

#### 2. SKŁAD ORGANÓW ZARZADZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI

##### ZARZĄD

W skład Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym wchodził:

Marek Korytowski	Prezes Zarządu	Przez cały okres
Tomasz Ciskowski	Członek Zarządu	Przez cały okres

W skład Zarządu Spółki na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

Marek Korytowski	Prezes Zarządu	Przez cały okres
Tomasz Ciskowski	Członek Zarządu	Przez cały okres

##### RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

Konrad Śniatała	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Przez cały okres
Paweł Śniatała	Sekretarz Rady Nadzorczej	Przez cały okres
Stanisław Szolkowski	Członek Rady Nadzorczej	Przez cały okres

#### 3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało przez Zarząd spółki Contrast sp. z o.o. w dniu 12 marca 2019 roku.

#### 4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między Standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami zatwierdzonymi przez MSSF.

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



## **CONTRAST SP. Z O.O.** **Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### **5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

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

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

Kluczową kwestią z perspektywy możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę jest zapewnienie wystarczających źródeł finansowania realizowanych kontraktów (płynność finansowa). Zarząd Spółki planuje w II kwartale 2019 roku przedłużyć finansowanie bieżącej działalności w formie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 12.500 tys. zł na okres kolejnych 12 miesięcy. Zgodnie z zapisami umowy kredytowej nr 06/131/07/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 04 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami, okres, w którym spółki Grupy Kapitałowej Atrem (dalej Grupa) są uprawnione do wykorzystania kredytu upływa w dniu 20.06.2019 roku. Zarząd Spółki nie identyfikuje przesłanek, które świadczyłyby o istnieniu istotnego ryzyka nieprzedłużenia kredytu na kolejny okres pomimo niespełnienia na dzień 31.12.2018 roku przez Grupę wymaganego przez Bank kowenantu kredytowego zysku netto Grupy na poziomie nie mniejszym niż 0,00 zł.

Na dzień bilansowy tj. na dzień 31.12.2018 roku Spółka dysponowała środkami pieniężnymi na rachunku bieżącym w kwocie 303 tys. zł, natomiast kwota zadłużenia na dzień bilansowy z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (Umowa kredytowa nr 06/131/07/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 04 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami) wykorzystana przez Spółkę Contrast wyniosła 2.866 tys. zł. Kwota pozostała do wykorzystania przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem na wyżej wskazany dzień wyniosła 9.634 tys. zł.

W 2019 roku Spółka planuje zapewnienie finansowania działalności w postaci przedłużenia większości obowiązujących oraz pozyskania nowych linii gwarancyjnych, co umożliwi Spółce pozyskiwanie i realizację nowych kontraktów oraz wnoszenie zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów, wadium czy zwrotu zaliczki, w formie gwarancji.

Ponadto Spółka posiada na dzień sporządzenia sprawozdania w portfelu zleceń kontrakty o wartości ok. 63 mln zł na rok 2019 oraz 47 mln na lata następne, co oznacza, że portfel ten jest znacznie większy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

### **6. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

### **7. SZACUNKI**

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

### **8. ZMIANA PREZENTACJI DANYCH**

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku istotne zmiany w sposobie prezentacji danych nie wystąpiły.

### **9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE**

**Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące:**



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Zgodnie z treścią standardu, Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

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

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 – Definicja materiału, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiana do MSSF 3 – Połączenie jednostek, mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 – Instrumenty finansowe, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 – Odroczone salda z regulowanej działalności, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 – Umowy ubezpieczeniowe, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 – Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach; Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany, termin obowiązywania nie został ustalony,
- Zmiany do MSR 19 – Świadczenia pracownicze: zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 – Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do różnych standardów – Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017): Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 11, MSR 12) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 23 – Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

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



## **CONTRAST SP. Z O.O.** **Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

### **ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

Sporządzenie sprawozdania finansowego 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.

#### **Kontrakty długoterminowe**

Spółka realizuje szereg umów (kontraktów) długoterminowych.

Wycena kontraktów wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych, w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów oraz dokonania oceny stopnia zaawansowania prac na realizowanym kontrakcie.

Stopień zaawansowania ustala się jako stosunek poniesionych kosztów (zwiększających postęp realizowanych kontraktów) do kosztów planowanych.

Marże brutto na realizowanych umowach długoterminowych ustalane są na podstawie sformalizowanych procedur jako różnica między ceną sprzedaży, a szacowanymi kosztami umów długoterminowych.

Weryfikacja estymowanych kosztów do zakończenia kontraktu odbywa się podczas miesięcznych lub kwartalnych (lub innych w zależności od okoliczności) przeglądów umów długoterminowych.

Szacowane do poniesienia koszty projektu określane są przez osoby merytorycznie odpowiedzialne za realizację danego obszaru na podstawie 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 MSSF 15.

#### **Wycena rezerw na świadczenia emerytalne**

Spółka utworzyła rezerwę na wypłatę odpraw emerytalnych. Założenia przyjęte do przeprowadzonej wyceny są następujące: stopa dyskontowa: 3,00%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji: 2,0%, przewidywana inflacja: 1,0%.

Wycena została dokonana według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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.

#### **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.

#### **Roszczenia gwarancyjne**

Spółka realizuje szereg umów długoterminowych, z którymi wiąże się ryzyko przeprowadzenia ewentualnych napraw gwarancyjnych.



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zarząd szacuje rezerwy na przyszłe koszty z tytułu napraw gwarancyjnych na podstawie historycznych danych na temat faktycznych roszczeń gwarancyjnych, a także przewidywanych trendów, które mogą wskazywać na to, iż informacje z przeszłości mogą odbiegać od przyszłych roszczeń.

### **10. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

#### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

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

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

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

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

Spółka wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy 6 miesięcy rozpoczynający się 01 stycznia 2018 r.

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

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard wyeliminował dotychczasową klasyfikację aktywów finansowych na: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności oraz zastąpił je nową klasyfikacją obejmującą: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. MSSF 9 wprowadził również zmianę w zakresie pomiaru wartości utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie z nowymi założeniami jednostki zobowiązane są do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „koncepcji strat poniesionych”.

W związku z zastosowaniem MSSF 9 od 01 stycznia 2018 r. nie uległa zmianie metoda klasyfikacji i wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych. Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite od dnia 01 stycznia 2018 roku ujmowane są w analogiczny sposób.

### **Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej:**

#### **Zasada przewagi treści nad formą**

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

#### **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 wariancie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

#### **Waluty obce**

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

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

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

#### **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	5-50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1,5-10 lat
Środki transportu	2-10 lat
Pozostałe	2-10 lat

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



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

### Wartości niematerialne

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

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

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

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

### Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdadne 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.

### **Zapasy**

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

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

### **Aktywa finansowe**

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się, jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.





## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

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

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

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

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

### **Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

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

### **Pożyczki i należności**

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

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały 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 wyceny, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale z tytułu aktualizacji wyceny 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.



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### 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 niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności handlowych, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły wartości, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności oraz wzrost liczby nieterminowych płatności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są np.: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi upadłość, opóźnienia w spłatach należności. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

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

### Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

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

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

### Wyksięgowanie aktywów finansowych

Spółka wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę,



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 udziałów i wynika z zapisów umowy Spółki i postanowień wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

#### *Kapitały zapasowy i rezerwowy*

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

### **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.

### **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.

### **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.



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

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

### 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.

### 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 usług, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

### Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

### **Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych**

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

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

### **Ujęcie przychodów ze sprzedaży**

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

#### *Sprzedaż towarów i produktów*

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

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

#### *Świadczenie usług*

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

#### *Odsetki*

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

#### *Przychody z tytułu wynajmu*

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



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Spółka stosuje MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków:

#### Krok 1: Identyfikacja umowy z klientem

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

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

#### Krok 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

#### Krok 3: Określenie ceny transakcyjnej

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

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

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

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

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

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

Koszty związane z umową o usługę długoterminową ujmuje się z chwilą ich poniesienia. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o usługę długoterminową, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Jeżeli wynik umowy o usługę długoterminową można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie zysk z tytułu realizacji umowy, przychody z tytułu umowy uznaje się przez okres jej obowiązywania. Jeżeli jest prawdopodobne, że łączne koszty z tytułu umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy przewidywaną stratę ujmuje się od razu. Zmiany w pracach na mocy umów, roszczenia i świadczenia



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 ww. różnice, aktywa i straty:

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego 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.

### SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Prowadzoną przez Contrast Sp. z o.o. działalność Zarząd klasyfikuje do jednego segmentu operacyjnego i sprawozdawczego – **segmentu elektroenergetyki** – w ramach którego wchodzi sprzedaż usług i produktów z zakresu energetyki niskich, średnich i wysokich napięć dla klientów z branży energetycznej, budowlanej oraz przemysłowej.

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

Wszystkie aktywa segmentu elektroenergetyki są zlokalizowane w Polsce.





**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
<b>Zyski ze zbycia aktywów</b>	<b>2</b>	<b>10</b>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych (saldo)	2	10
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	–	–
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących:</b>	<b>55</b>	<b>33</b>
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	–	33
Zapasy	55	–
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>350</b>	<b>427</b>
Otrzymane dotacje	–	–
Otrzymane odszkodowania	147	66
Sprzedaż pozostała	198	323
Rozwiązane rezerwy na koszty	–	–
Pozostałe pozycje	5	38
<b>Ogółem</b>	<b>407</b>	<b>470</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Działalność kontynuowana	407	470
Działalność zaniechana	–	–

**12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
<b>Strata ze zbycia aktywów</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Strata na sprzedaży środków trwałych	–	–
Strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	–	–
<b>Utworzone odpisy aktualizujące:</b>	<b>24</b>	<b>99</b>
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	24	–
Zapasy	–	99
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>130</b>	<b>274</b>
Naprawy powypadkowe	98	76
Darowizny	3	2
Likwidacja środków trwałych	–	–
Koszty pozostałej sprzedaży	4	163
Utworzone rezerwy na koszty	–	–
Pozostałe pozycje	25	33
<b>Ogółem</b>	<b>154</b>	<b>373</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Działalność kontynuowana	154	373
Działalność zaniechana	–	–



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**13. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
<b>Przychody odsetkowe</b>	<b>5</b>	<b>67</b>
Lokaty bankowe	2	67
Inwestycje dostępne do sprzedaży	–	–
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	–	–
Pozostałe pożyczki i należności	1	–
Pozostałe odsetki	2	–
<b>Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>1</b>	<b>25</b>
Zysk na różnicach kursowych (saldo)	–	17
Pozostałe pozycje	1	8
<b>Ogółem</b>	<b>6</b>	<b>92</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Działalność kontynuowana	6	92
Działalność zaniechana	–	–

**14. KOSZTY FINANSOWE**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
<b>Koszty odsetkowe</b>	<b>82</b>	<b>14</b>
Odsetki od kredytów bankowych	82	14
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	–	–
Pozostałe koszty odsetkowe	–	–
<b>Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>239</b>	<b>209</b>
Strata na różnicach kursowych (saldo)	20	–
Pozostałe pozycje (w tym prowizje i gwarancje bankowe)	219	209
<b>Ogółem</b>	<b>321</b>	<b>223</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Działalność kontynuowana	321	223
Działalność zaniechana	–	–



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**15. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
Amortyzacja	850	882
Zużycie materiałów i energii	24 105	20 632
Usługi obce	10 056	6 017
Podatki i opłaty	167	176
Koszty świadczeń pracowniczych	11 744	10 276
Pozostałe koszty rodzajowe	927	662
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	262	602
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>48 111</b>	<b>39 247</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	43 093	33 667
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 020	1 193
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 998	4 107
Zmiana stanu produktów	–	280

**16. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
Amortyzacja środków trwałych	827	851
Amortyzacja wartości niematerialnych	23	31
Utrata wartości	–	–
<b>Koszty amortyzacji ogółem</b>	<b>850</b>	<b>882</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	537	543
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	6	12
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	307	327

**17. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
Wynagrodzenia	9 827	8 391
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 652	1 562
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	265	323
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem</b>	<b>11 744</b>	<b>10 276</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	8 726	7 314
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	498	530
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 520	2 432



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**18. PODATEK DOCHODOWY**

Podatek dochodowy za 2018 rok został rozliczony w czasie i określony na podstawie oszacowanej efektywnej średniorocznej stawki podatkowej na poziomie 3,0% (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 r.: odnotowano stawkę na poziomie 7,3%).

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	–	–
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	–	–
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(126)</b>	<b>(312)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(126)	(312)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(126)</b>	<b>(312)</b>

**BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE**

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

**19. ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywa z tytułu podatku odroczonego:

	1 stycznia 2018	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2018
Niezapłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	53	1	–	54
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	54	21	–	75
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	41	7	–	48
Rezerwa na odprawy emerytalne	11	4	–	15
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowe	–	–	–	–
Rezerwa na przewidywane koszty	5	10	–	15
Rezerwa na sprawy sądowe	–	–	–	–
Wycena kontraktów długoterminowych	867	1 583	–	2 450
Wycena należności handlowych	326	(326)	–	–
Wycena zapasów handlowych	40	(10)	–	30
Pozostałe	1	(1)	–	–
<b>Ogółem</b>	<b>1 398</b>	<b>1 289</b>	<b>–</b>	<b>2 687</b>

W związku z tym, iż w 2018 i 2017 roku, Spółka poniosła stratę podatkową, Zarząd, przyjmując podejście ostrożnościowe zdecydował o nietworzeniu na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej za rok bieżący oraz poprzedni.

Łączna wartość nieujętego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych na dzień 31.12.2018 roku wyniosła 1.592 tys. zł

W ocenie Zarządu Spółki istnieje realna możliwość osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania umożliwiającego rozliczenie poniesionej straty za 2018 i 2017 rok, zanim prawo do jej odliczenia wygaśnie, dlatego na koniec każdego kolejnego okresu sprawozdawczego, Zarząd ponownie oceni nieujęte aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

	1 stycznia 2018	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	31 grudnia 2018
Rzeczowe aktywa trwałe	789	40	–	829
Wycena kontraktów długoterminowych	1 260	1 375	–	2 635
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–	–
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	–	–	–	–
<b>Ogółem</b>	<b>2 049</b>	<b>1 415</b>	<b>–</b>	<b>3 464</b>

**20. DYWIDENDY ZAPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY**

W związku z wykazaną w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 r. stratą netto w kwocie: 4.569 tys. zł Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy.

**21. POŻYCZKI UDZIELONE**

Na podstawie umowy z dnia 10 grudnia 2014 r. Spółka udzieliła pracownikowi pożyczki w kwocie 40 tys. zł. Kwota udzielonej pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień jej udzielenia w wysokości 3,5%. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczkę udzielono na okres 60 miesięcy. Cała kwota została spłacona do 31.12.2018 r.

Na podstawie umowy z dnia 18 lipca 2018 roku Spółka udzieliła pracownikowi pożyczki w kwocie 20 tys. zł. Kwota pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia w wysokości 5,5% w stosunku rocznym. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczkę udzielono na okres 30 miesięcy. Kwota pożyczki ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 10 stycznia 2021 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzielała pożyczek podmiotom powiązanym, Członkom Zarządu, czy Członkom Rady Nadzorczej.

**CONTRAST SP. Z O.O.****Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

**22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>117</b>	<b>5 469</b>	<b>863</b>	<b>1 760</b>	<b>416</b>	<b>40</b>	<b>8 665</b>
Zwiększenia stanu	–	–	373	59	49	–	481
Zmniejszenia stanu	–	–	(5)	(187)	(1)	–	(193)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Reklasyfikacja do zbycia	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres	–	(200)	(191)	(316)	(120)	–	(827)
Zmniejszenie odpisu amortyzacyjnego	–	–	4	189	1	–	192
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>117</b>	<b>5 269</b>	<b>1 044</b>	<b>1 505</b>	<b>345</b>	<b>40</b>	<b>8 320</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>117</b>	<b>7 003</b>	<b>3 144</b>	<b>4 828</b>	<b>1 696</b>	<b>40</b>	<b>16 828</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 534)	(2 281)	(3 068)	(1 280)	–	(8 163)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>117</b>	<b>5 469</b>	<b>863</b>	<b>1 760</b>	<b>416</b>	<b>40</b>	<b>8 665</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>117</b>	<b>7 003</b>	<b>3 512</b>	<b>4 700</b>	<b>1 744</b>	<b>40</b>	<b>17 116</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 734)	(2 468)	(3 195)	(1 399)	–	(8 796)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>117</b>	<b>5 269</b>	<b>1 044</b>	<b>1 505</b>	<b>345</b>	<b>40</b>	<b>8 320</b>



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D**

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>189</b>	<b>5 916</b>	<b>949</b>	<b>1 781</b>	<b>407</b>	<b>22</b>	<b>9 264</b>
Zwiększenia stanu	–	–	149	307	128	40	624
Zmniejszenia stanu	–	–	(164)	(5)	(3)	(22)	(194)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Reklasyfikacja do zbycia	(72)	(239)	–	–	–	–	(311)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres	–	(208)	(198)	(328)	(116)	–	(850)
Zmniejszenie odpisu amortyzacyjnego	–	–	127	5	–	–	132
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>117</b>	<b>5 469</b>	<b>863</b>	<b>1 760</b>	<b>416</b>	<b>40</b>	<b>8 665</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>189</b>	<b>7 242</b>	<b>3 159</b>	<b>4 526</b>	<b>1 571</b>	<b>22</b>	<b>16 709</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 326)	(2 210)	(2 745)	(1 164)	–	(7 445)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>189</b>	<b>5 916</b>	<b>949</b>	<b>1 781</b>	<b>407</b>	<b>22</b>	<b>9 264</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>117</b>	<b>7 003</b>	<b>3 144</b>	<b>4 828</b>	<b>1 696</b>	<b>40</b>	<b>16 828</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(1 534)	(2 281)	(3 068)	(1 280)	–	(8 163)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>117</b>	<b>5 469</b>	<b>863</b>	<b>1 760</b>	<b>416</b>	<b>40</b>	<b>8 665</b>

Na nieruchomości gruntowej będącej w użytkowaniu wieczystym oraz nieruchomości budynkowej będącej własnością Contrast sp. z o.o. położonej w Ostrowie Wielkopolskim, gmina Ostrów Wielkopolski, przy ulicy ks. Ignacego Jana Skorupki 1B dla której prowadzone są księgi wieczyste o numerach: KZ1W/00070553/0 i KZ1W/00078835/7 ("Nieruchomość") ustanowiona została hipoteka umowna łączna do kwoty 4.800 tys. zł (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy złotych 00/100) na rzecz mBank S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") jako zabezpieczenie kwoty wierzytelności Banku z tytułu zawartej przez spółki należące do Grupy Kapitałowej Atrem, tj. Atrem S.A. i Contrast Sp. o. o. umowy kredytowej nr 06/131/07/Z/VU z dnia 4 września 2007 r. wraz z późniejszymi zmianami.



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	Prawo wieczystego użytkowania	Oprogramowanie komputerowe	Znak towarowy	Inne	Ogółem
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2018</b>	<b>93</b>	<b>47</b>	–	<b>8</b>	<b>148</b>
Zwiększenia stanu/zmniejszenie stanu	–	8	–	–	8
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(1)	(20)	–	(2)	(23)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>92</b>	<b>35</b>	–	<b>6</b>	<b>133</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>104</b>	<b>560</b>	<b>27</b>	<b>10</b>	<b>701</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(11)	(513)	(27)	(2)	(553)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>93</b>	<b>47</b>	–	<b>8</b>	<b>148</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>104</b>	<b>568</b>	<b>27</b>	<b>10</b>	<b>709</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(12)	(533)	(27)	(4)	(576)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>92</b>	<b>35</b>	–	<b>6</b>	<b>133</b>
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2017</b>	<b>94</b>	<b>73</b>	–	<b>10</b>	<b>177</b>
Zwiększenia stanu/zmniejszenie stanu	–	2	–	–	2
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(1)	(28)	–	(2)	(31)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>93</b>	<b>47</b>	–	<b>8</b>	<b>148</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>104</b>	<b>558</b>	<b>27</b>	<b>10</b>	<b>699</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(10)	(485)	(27)	–	(522)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>94</b>	<b>73</b>	–	<b>10</b>	<b>177</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>104</b>	<b>560</b>	<b>27</b>	<b>10</b>	<b>701</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(11)	(513)	(27)	(2)	(553)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017</b>	<b>93</b>	<b>47</b>	–	<b>8</b>	<b>148</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych, w związku z czym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.





**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**23. ZAPASY**

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Materiały (według ceny nabycia)	64	416
Towary (według ceny nabycia)	–	–
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	423	440
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	–	–
<b>Zapasy netto ogółem, w tym:</b>	<b>487</b>	<b>856</b>
<i>Wartość zapasów brutto</i>	644	1 068
<i>Odpis aktualizujący wartość zapasów</i>	(157)	(212)

**ODPIS AKTUALIZUJĄCY ZAPASY**

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Odpis aktualizujący na początek okresu</b>	<b>212</b>	<b>113</b>
Zwiększenie	–	99
Wykorzystanie	–	–
Rozwiązanie	(55)	–
<b>Odpis aktualizujący na koniec okresu</b>	<b>157</b>	<b>212</b>

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł 9.522 tys. zł (w roku 2017: wyniósł 13.617 tys. zł).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 r. Materiały zostały wycenione w cenie zakupu, gdyż koszty zakupu ze względu na nieistotność, zostały ujęte bezpośrednio w wyniku finansowym, co nie zniekształca stanu aktywów oraz wyniku finansowego Spółki. Na dzień 31 grudnia 2018 r. nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

**24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	7 641	11 412
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	34	64
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>7 675</b>	<b>11 476</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 937)	(1 912)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>5 738</b>	<b>9 564</b>
Należności budżetowe	1 883	1 116
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	13 867	6 631
Udzielone zaliczki	214	230
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	129	193
Inne należności od osób trzecich, z tego:	507	69
<i>Podatek VAT naliczony do rozliczenia w następujących okresach</i>	–	–
<i>Wadium</i>	349	–
<i>Pozostałe</i>	158	69
<b>Ogółem należności handlowe i pozostałe należności</b>	<b>22 338</b>	<b>17 803</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-90 dniowy termin płatności.

**ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU**

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Należności nieprzeterminowane i ściągalne	4 225	7 067
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	148	2 213
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 244	282
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	63	46
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	1 995	1 868
Odpis aktualizujący należności handlowe	(1 937)	(1 912)
<b>Razem</b>	<b>5 738</b>	<b>9 564</b>



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### ODPISY NA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.937 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

### 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	303	373
Lokaty krótkoterminowe	–	1 946
<b>Ogółem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>303</b>	<b>2 319</b>
Kredyty w rachunkach bieżących	–	–
Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	303	2 319

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

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

### 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Prenumerata	8	8
Ubezpieczenia majątkowe	56	52
Ubezpieczenia samochodów	13	17
Rozliczenia informatyczne	47	33
Prowizje i gwarancje bankowe	248	252
Pozostałe	6	30
<b>Ogółem</b>	<b>378</b>	<b>392</b>
Krótkoterminowe	261	254
Długoterminowe	117	138

### 27. KAPITAŁ PODSTAWOWY

#### KAPITAŁ UDZIAŁOWY

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Udziały: Atrem SA	17 909 000	17 909 000
<b>Razem</b>	<b>17 909 000</b>	<b>17 909 000</b>

#### UDZIAŁOWCY O ZNACZĄCYM UDZIALE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Atrem SA		
Udział w kapitale	100%	100%
Udział w głosach	100%	100%

#### KAPITAŁ ZAPASOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018</b>		<b>6 920</b>
Zwiększenia – podział zysku		–
Zmniejszenia – pokrycie straty		(4 569)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018</b>		<b>2 351</b>

Spółka w 2019 roku zamierza pokryć poniesioną stratę za 2018 r. w kwocie 4.360 tys. zł z kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) oraz przyszłych zysków planowanych do osiągnięcia w 2019 roku oraz latach następnych.



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**KAPITAŁ ZAPASOWY (POŁĄCZENIE SPÓŁEK)**

<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>1 061</b>
Zwiększenia	–
Zmniejszenia	–
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>1 061</b>

Kapitał zapasowy z połączenia powstał jako wynik połączenia spółek Contrast sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) i Elektro-System sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) w 2010 roku. Połączenia spółek dokonano metodą łączenia udziałów.

**KAPITAŁ ZAPASOWY (PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI)**

<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>75</b>
Zwiększenia – utworzenie odpisu	–
Zmniejszenia	–
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>75</b>

Kapitał zapasowy z tytułu świadczeń pracowniczych w formie akcji spółki dominującej - Atrem S.A., objętych na podstawie Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Atrem S.A. z dnia 25.01.2008 r. odzwierciedla wartość programu płatności rozliczanych w formie akcji przyznanych kluczowej kadry zarządzającej, jako część ich wynagrodzenia.

**KAPITAŁ REZERWOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)**

<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018</b>	<b>650</b>
Zwiększenia – podział zysku	–
Zmniejszenia (podział straty)	–
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018</b>	<b>650</b>

**28. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI**

Wierzyciel	Rodzaj kredytu	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Krótkoterminowe</b>			
mBank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2 866	–

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zabezpieczenia na majątku Spółki wynikające z tytułu zawartej umowy kredytowej przedstawiały się następująco:

**Zabezpieczenie Umowy kredytowej zawartej przez spółki Atrem S.A., Contrast sp. z o.o. z mBank S.A.** w przedmiocie udzielenia kredytu w rachunku bieżącym (Umbrella Facility) stanowią:

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., awalowany przez Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. na podstawie Umowy o cesję globalną nr 06/055/13 z dnia 22 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami;
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. na podstawie Umowy o cesję globalną nr 06/056/13 z dnia 22 lipca 2013 roku wraz z późniejszymi zmianami;
- hipoteka umowna łączna do kwoty 4.800 tys. zł (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy złotych 00/100) na będącej w użytkowaniu wieczystym nieruchomości gruntowej oraz nieruchomości budynkowej będącej własnością Contrast sp. z o.o. położonej w Ostrowie Wielkopolskim, gmina Ostrów Wielkopolski, przy ulicy ks. Ignacego Jana Skorupki 1B.



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne	Razem
<b>1 stycznia 2018</b>	<b>286</b>	<b>58</b>	<b>213</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>599</b>
Utworzone	362	22	39	–	102	525
Wykorzystane	(255)	–	–	<b>(18)</b>	(49)	(322)
Rozwiązane	–	–	–	–	–	–
<b>31 grudnia 2018</b>	<b>393</b>	<b>80</b>	<b>252</b>	<b>2</b>	<b>75</b>	<b>802</b>
Krótkoterminowe	393	–	252	2	75	722
Długoterminowe	–	80	–	–	–	80

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne	Razem
<b>1 stycznia 2017</b>	<b>266</b>	<b>105</b>	<b>170</b>	–	<b>122</b>	<b>663</b>
Utworzone	530	–	43	20	75	668
Wykorzystane	(510)	(47)	–	–	(165)	(722)
Rozwiązane	–	–	1	–	10	11
<b>31 grudnia 2017</b>	<b>286</b>	<b>58</b>	<b>213</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>599</b>
Krótkoterminowe	286	–	213	20	22	541
Długoterminowe	–	58	–	–	–	58

### 29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Zobowiązania handlowe, w tym:</b>	<b>9 214</b>	<b>6 031</b>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	9 184	6 015
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	30	16
<b>Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu umów długoterminowych</b>	<b>218</b>	<b>309</b>
<b>Otrzymane zaliczki</b>	<b>–</b>	<b>114</b>
<b>Rozrachunki publicznoprawne</b>	<b>694</b>	<b>663</b>
<b>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>482</b>	<b>452</b>
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>125</b>	<b>101</b>
<i>Zabezpieczenie roszczeń</i>	81	82
<i>Rozrachunki z ubezpieczycielami</i>	8	8
<i>Pozostałe</i>	36	11
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b>10 733</b>	<b>7 670</b>

### 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 od 14 do 90 dni.

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.

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



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU**

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane</b>	<b>7 700</b>	<b>4 153</b>
<b>Zobowiązania handlowe przeterminowane, w tym:</b>	<b>1 514</b>	<b>1 878</b>
do 1 miesiąca	1 446	842
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5	653
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	–	372
powyżej 12 miesięcy	63	11
<b>Zobowiązania handlowe razem</b>	<b>9 214</b>	<b>6 031</b>

**30. UMOWY O BUDOWĘ**

Spółka rozpoznaje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przychody z niezakończonych usług zgodnie z MSSF 15.

W aktywach oraz w pasywach bilansu prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z zafakturowaną sprzedażą.

	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesiący zakończony 31 grudnia 2017
<b>Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków i strat za okres sprawozdawczy</b>	<b>42 322</b>	<b>31 070</b>
<b>Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego</b>		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	41 256	43 518
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	27 607	37 196
<b>Saldo netto dla umów w trakcie realizacji</b>	<b>13 649</b>	<b>6 322</b>
<b>Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne:</b>		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	13 867	6 631
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	218	309
<b>Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (aktywa)</b>	<b>559</b>	<b>480</b>
- krótkoterminowe	129	193
- długoterminowe	430	287
<b>Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (pasywa)</b>	<b>192</b>	<b>171</b>
- krótkoterminowe	81	82
- długoterminowe	111	89
<b>Zaliczki udzielone</b>	<b>214</b>	<b>230</b>
<b>Zaliczki otrzymane</b>	<b>–</b>	<b>114</b>

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.

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.



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły.

**32. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

Sezonowość działalności wynika przede wszystkim z fluktuacji realizowanych kontraktów długoterminowych.

**33. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku nie miały miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.

**34. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała wykonywania żadnego rodzaju prowadzonej działalności.

**35. ZMIANY W GŁÓWNYCH ROSZCZENIACH I SPRAWACH SĄDOWYCH, ZOBOWIĄZANIACH I AKTYWACH WARUNKOWYCH OD DNIA KOŃCĄCEGO POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
<b>Należności warunkowe (z tytułu)</b>	<b>1 269</b>	<b>1 858</b>
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	528	586
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	–	–
- weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	703	1 234
- spraw sądowych	38	38
<b>Zobowiązania warunkowe (tytułu)</b>	<b>19 948</b>	<b>20 023</b>
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	15 849	13 380
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	4 063	6 643
- weksli wystawionych pod zabezpieczenie	36	–
- spraw sądowych	–	–
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>21 217</b>	<b>21 881</b>

**36. ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

Nie wystąpiły.

**37. SPRAWY SĄDOWE**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w odniesieniu do Spółki nie toczą się żadne postępowania (przed organami rządowymi, postępowania przed sądami powszechnymi lub arbitrażowymi), które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki.

**38. 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.



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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.

### **39. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Nie wystąpiły.

### **40. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku i na ten dzień.

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<i>Podmioty powiązane:</i>				
Atrem S.A.	1 373	150	34	30

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

### **POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU**

Nie wystąpiły.

### **INNE TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI ZARZĄDU**

Nie wystąpiły.

### **41. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ**

Wynagrodzenie wypłacone głównej kadry kierowniczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	668	704
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	–
<b>Razem</b>	<b>668</b>	<b>704*</b>

\*Zmiana prezentacji w stosunku do 2017 r.

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

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017
Zarząd (wynagrodzenie i narzuty)	571	588
Rada Nadzorcza (wynagrodzenie i narzuty)	163	198
<b>Razem</b>	<b>773</b>	<b>786</b>

- Zmiana prezentacji w stosunku do 2017 r.



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

### **42. STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

Zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zarząd Spółki	2	2
Pion Administracyjno-Handlowy	9	8
Pion Budownictwa Energetycznego	92	95
Pion Przygotowania Produkcji	9	12
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	11	11
<b>Razem</b>	<b>123</b>	<b>128</b>

### **43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Spółka narażona jest na szereg ryzyk związanych z prowadzoną działalnością oraz posiadanyimi przez Spółkę instrumentami finansowymi. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyt bankowy, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe.

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

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki oraz eliminacja ryzyk powstających w toku jej działalności.

**Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.**

Spółka dokonuje stałej analizy ryzyk związanych z prowadzoną przez nią działalnością, podejmując działania mające na celu zmniejszenie ich potencjalnie niekorzystnego wpływu na działalność Spółki. Ryzyka na jakie Spółka jest narażona można podzielić na ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność oraz ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Spółki.

### **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ:**

#### **RYZYKO KONKURENCJI**

Spółka prowadzi działalność na rynku specjalistycznych usług w zakresie projektowania, wykonawstwa, modernizacji i eksploatacji instalacji i urządzeń z branży elektroenergetyki i elektryki.

Rynek ten charakteryzuje się dużą konkurencją pomiędzy działającymi na nim podmiotami, którymi są zarówno firmy krajowe jak i zagraniczne.

Biorąc pod uwagę, w szczególności, wysokie wymagania, jakie są stawiane firmom uczestniczącym w przetargach na usługi, dostawy i roboty budowlane, istotnymi czynnikami decydującymi o przewadze konkurencyjnej danego podmiotu są, oprócz wysokiego poziomu kapitału i zasobów ekonomicznych i finansowych, ocenianych przez potencjalnych inwestorów jako gwarancja wykonania zlecenia, posiadane doświadczenie w podejmowaniu i realizacji specjalistycznych przedsięwzięć, wysoka jakość świadczonych usług, sprawna organizacja umożliwiająca terminowe wykonywanie pozyskanych kontraktów oraz, w największym stopniu, oferowana cena usług, stanowiąca główne kryterium wyboru ofert. Strategia działania Spółki w zakresie rywalizacji z konkurencją koncentruje się na:

- wysokiej specjalizacji oraz systematycznym podnoszeniu kwalifikacji w zakresie nowoczesnych technologii, co umożliwia tworzenie i plasowanie na rynku konkurencyjnej oferty usług,
- umacnianiu dotychczasowej pozycji rynkowej i przewagi konkurencyjnej na rynkach, na których Spółka jest obecna, poprzez politykę stałego podnoszenia jakości świadczonych usług,
- budowaniu kompetencji w nowych obszarach działalności,
- oferowaniu kompleksowych rozwiązań,
- elastyczności oferty,
- budowie opartych na partnerstwie, trwałych relacji z klientami oraz dbałości o poziom ich obsługi,
- współpracy z renomowanymi firmami, działającymi na rynku polskim i światowym,





## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- przyjmowania zleceń zapewniających dodatnią marżę (rezygnacja z postępowań w których wybierane są podmioty oferujące usługi poniżej kosztów ich świadczenia).

### **RYZIKO NIESOLIDNYCH DOSTAWCÓW MATERIAŁÓW I PODWYKONAWCÓW**

Warunki współpracy między Spółką i dostawcami materiałów i podwykonawcami wpływają bezpośrednio na poziom jakości realizowanych przez Spółkę zleceń oraz renomę Spółki.

Nienależyte wykonanie prac przez podwykonawców, jak również niezgodne z umową dostarczenie materiałów przez dostawców mogłoby się przełożyć na wymierne straty finansowe Spółki, wynikające z konieczności wykonania napraw gwarancyjnych lub zapłaty kar umownych czy odszkodowania na rzecz zleceniodawców Spółki. Z tego właśnie względu Spółka dąży do tego, aby współpraca z dostawcami materiałów i usług rozkładała stopień ryzyka danej transakcji, w sposób maksymalizujący zabezpieczenie Contrast sp. z o.o.

Spółka ogranicza ryzyko niesolidnych podwykonawców i dostawców poprzez:

- współpracę z firmami wykonawczymi o ugruntowanej pozycji na rynku, posiadającymi wiarygodne referencje na oferowane usługi,
- współpracę wyłącznie ze sprawdzonymi dostawcami materiałów i urządzeń,
- dywersyfikację dostawców materiałów i urządzeń,
- dążenie do tego by warunki umów zawieranych z dostawcami i podwykonawcami obejmowały, w szczególności:
  - postanowienia dotyczące przeniesienia na podwykonawców/ dostawców obowiązków gwarancyjnych tożsamyh do tych jakie zostały nałożone na Spółkę,
  - zabezpieczenia należytego wykonania umowy przez podwykonawców poprzez wprowadzanie do umów postanowień o karach umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy,
  - obowiązek złożenia przez podwykonawców / dostawców zabezpieczenia należytego wykonania umowy w formie kaucji pieniężnej, gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej oraz w szczególnych sytuacjach, uzasadnionych m. in. kondycją finansową podwykonawcy, także weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową.

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ BRANŻY**

Spółka generuje znaczną część przychodów ze sprzedaży z działalności budowlano–montażowej, w której występuje charakterystyczna dla branży sezonowość sprzedaży. Na sezonowość sprzedaży największy wpływ mają warunki atmosferyczne w okresie zimowym, ograniczające możliwość wykonywania części robót, w szczególności zewnętrznych.

Biorąc pod uwagę zakres prac realizowanych przez Spółkę w obiektach budowlanych, tj. w szczególności montaż instalacji elektrycznych i elektronicznych wewnątrz budynków, można uznać, iż możliwości ich wykonywania są istotnie mniej uzależnione od warunków pogodowych niż możliwości branży ogółem. Należy jednak mieć na uwadze, iż w przypadku poszczególnych obiektów możliwość rozpoczęcia prac przez Spółkę jest zawsze uzależniona od poziomu zaawansowania prac związanych *stricto* ze wznoszeniem obiektu, które są w sposób bezpośredni związane z warunkami pogodowymi.

Korzystny wpływ na niwelowanie sezonowości przychodów ze sprzedaży Spółki ma realizacja długoterminowych kontraktów o wysokiej wartości jednostkowej, które w większym stopniu umożliwiają równomierne rozłożenie przychodów w ciągu roku oraz realizacja umów eksploatacyjnych, w których nie występuje sezonowość uzyskiwania przychodów ze sprzedaży.

W kolejnych latach nie można wykluczyć występowania trudniejszych od przeciętnych warunków atmosferycznych, które mogą mieć wpływ na zmniejszenie przychodów Spółki, np. utrzymujące się w dłuższych okresach ulewne deszcze czy niskie temperatury mogą spowodować utrudnienia w realizacji robót budowlano–montażowych, a w konsekwencji przesunięcia w czasie osiągniętych przez Spółkę przychodów. Podobnie, nie można wykluczyć takiego zbiegu cykli inwestycyjnych przyszłych kontraktów, który może spowodować przesunięcie części planowanych do osiągnięcia przychodów ze sprzedaży na przyszłe okresy.

Powyższe czynniki mają niewątpliwie wpływ na wielkość osiągniętych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży, które są zwykle najniższe w pierwszym kwartale, a zdecydowany ich wzrost następuje w czwartym kwartale.

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE**

Na sytuację finansową Spółki mają wpływ między innymi czynniki makroekonomiczne. Do czynników tych zaliczyć należy w szczególności: poziom wielkości produktu krajowego brutto i jego zmienność,



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

poziom inflacji i jego zmienność, poziom bezrobocia i jego zmienność, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce i jego zmienność oraz ogólne postrzeganie kondycji gospodarki przez uczestników życia gospodarczego. Mając na uwadze, iż działalność Spółki związana jest bezpośrednio z budownictwem przemysłowym oraz infrastrukturalnym, popyt na usługi oferowane przez Spółkę jest silnie związany z ogólną sytuacją gospodarczą kraju, w szczególności z poziomem optymizmu wśród inwestorów angażujących środki w budowę lub modernizację obiektów budowlanych.

### **RYZIKO ZMIANY CEN**

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do poziomu kosztów ustalonych w budżecie kontraktu.

Spółka minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych poprzez zawieranie kontraktów w cenach stałych, stosowanie etapowości dostaw, a także stawianie dostawcom warunków w zakresie złożenia ofert z wystarczająco długim okresem związania proponowaną ceną.

Spółka monitoruje przepływy pieniężne na każdym kontrakcie i dopasowuje strumienie wpływów i wydatków w czasie.

Każdy kontrakt ma własną wycenę kosztową wraz z utworzonym rachunkiem analitycznym kontraktu, na którym ewidencjonuje się wszystkie poniesione koszty, porównuje się odchylenia od założonego budżetu, analizuje rentowność oraz podejmuje działania w zakresie minimalizacji wpływu tych czynników na założoną marżę.

### **RYZIKO ZMIENNOŚCI STÓP PROCENTOWYCH**

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty lub krótkoterminowe aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku. Dodatkowo, Spółka jest stroną kredytu bankowego o zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR plus marża banku. Struktura finansowania działalności Spółki w znacznym stopniu oparta jest na finansowaniu długim, w wyniku czego skala ponoszonych kosztów odsetkowych obliczanych na podstawie rynkowych poziomów stóp procentowych jest niewielka. W Spółce nie występują istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

### **RYZIKO KURSU WALUTOWEGO**

Ryzykiem tym zarządza się według zatwierdzonych zasad działania, m.in. potencjalnie przy wykorzystaniu walutowych kontraktów terminowych typu forward. Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami i dostawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej (hedging naturalny). Spółka dokonuje transakcji w walutach obcych, w związku z czym pojawia się ryzyko wahań/zmian kursu walut. Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursu EUR/PLN oraz USD/PLN.

Spółka zmierza do minimalizowania niniejszego ryzyka poprzez:

- dążenie do optymalizacji liczby i wartości umów zawieranych w walucie obcej,
- wykorzystanie instrumentów finansowych, szczególnie przez zawieranie ewentualnych transakcji zabezpieczających typu *forward*,
- zawieranie umów z dostawcami i podwykonawcami usług w walucie kontraktu.

Wobec powyższego należy uznać, iż ryzyko zmiany kursu walutowego może mieć wpływ na rentowność działalności Spółki. Z uwagi jednak na niewielki udział przychodów denominowanych w walucie obcej w łącznych przychodach i kosztach Spółki, Spółka ocenia, że wpływ powyższego ryzyka na działalność Spółki jest niewielki.

### **RYZIKO NIEKORZYSTNYCH ZMIAN PRZEPISÓW PODATKOWYCH**

W Polsce mają miejsce częste zmiany przepisów podatkowych. Ponadto wiele z przepisów nie zostało sformułowanych w sposób precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. W tym miejscu, tytułem przykładu można wskazać na zmiany, które weszły w życie w 2017 r., w szczególności w zakresie ustawy o podatku od towarów i usług, związane z rozliczaniem podatku VAT przez podwykonawców określonych kategorii robót budowlanych, poprzez przeniesienie obowiązku rozliczenia podatku z dostawcy na nabywcę (procedura odwrotnego obciążenia) czy też przepisy dotyczące dokumentowania cen transferowych. Przepisy te w dalszym ciągu budzą wiele wątpliwości. Częste zmiany w regulacjach dotyczących podatku od towarów i usług (VAT), podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz ubezpieczeń społecznych skutkują brakiem



## **CONTRAST SP. Z O.O.** **Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

odniesienia do utrwalonych regulacji lub do interpretacji doktryny. Pojawiające się niezgodności interpretacji Ministra Finansów z rozstrzygnięciami sądów administracyjnych powodują brak możliwości przewidzenia jednolitych skutków podatkowych dla konkretnych transakcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Prowadząc działalność gospodarczą należy uwzględnić fakt, że na skutek mylnej interpretacji zawilego prawa, błędu pracownika, można w niezamierzony sposób spowodować zaległość podatkową. Organy podatkowe zgodnie ze swoimi kompetencjami mogą przeprowadzić kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujęte w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe. Ponadto istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne, zarówno dla Spółki i ich zleceniodawców, jak i firm współpracujących ze Spółką, co w konsekwencji może przełożyć się w sposób pośredni bądź bezpośredni na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Istnieje również ryzyko odmiennej interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe w stosunku do interpretacji przyjętej przez Spółkę.

Spółka stara się zabezpieczać przed tym ryzykiem poprzez ciągłą analizę przepisów, występowanie do właściwych organów podatkowych z wnioskiem o przedstawienie opinii w sprawie przyjmowanej interpretacji określonych przepisów, jak również poprzez korzystanie z konsultacji doradców podatkowych. Ponadto Spółka zabezpiecza się przed powyższym ryzykiem poprzez dołożenie należytej staranności w zakresie właściwej interpretacji przepisów prawa.

### **RYZIKO NIEKORZYSTNYCH ZMIAN PRZEPISÓW PRAWNYCH INNYCH NIŻ PRZEPISY PODATKOWE**

Mając na uwadze przedmiot działalności, w ocenie Spółki, za ryzyko dla prowadzonej działalności należy uznać również potencjalne zmiany prawa w zakresie przepisów kodeksu cywilnego, prawa handlowego, prawa budowlanego, prawa zamówień publicznych oraz ochrony środowiska.

Według wiedzy posiadanej przez Spółkę, żadna z aktualnie opracowywanych nowelizacji ww. aktów prawnych nie powinna się przełożyć negatywnie na działalność Spółki. Spółka nie może jednak wykluczyć takiej sytuacji w przyszłości.

### **CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI:**

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW**

Działalność Spółki prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę, innowacyjność i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej, w szczególności inżynierskiej. Biorąc pod uwagę sytuację na rynku pracy w Polsce istnieje ryzyko utraty kluczowej kadry pracowniczej. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu z punktu widzenia rozwoju Spółki, co mogłoby mieć negatywny wpływ na poziom świadczonych usług. Spółka zakłada – jako priorytet – ochronę kluczowych pracowników, niezbędnych do realizacji misji i celów firmy. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka związanego z utratą kluczowych pracowników, Spółka podejmuje działania polegające na:

- utrzymaniu wysokiej wewnętrznej kultury organizacyjnej, dzięki której pracownicy identyfikują się ze Spółką,
- monitorowaniu rynku pracy i oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia,
- wprowadzeniu odpowiedniego systemu motywacji poprzez systemy wynagrodzeń połączone z odpowiednim systemem premiowania za uzyskane efekty,
- wprowadzaniu elastycznych systemów płacowych zgodnych ze strategią Spółki,
- prowadzeniu programu systematycznych szkoleń,
- budowaniu więzi pomiędzy Spółką, a pracownikami poprzez organizację spotkań integracyjnych.

#### **RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW ZATRUDNIENIA PRACOWNIKÓW**

Z uwagi na wspomnianą w powyższym punkcie sytuację na rynku oraz ryzyko utraty kluczowej kadry pracowniczej, istnieje ryzyko wzrostu kosztów zatrudnienia pracowników, w związku wdrażanymi zmianami niezbędnymi dla pozyskania i utrzymania wykwalifikowanej kadry inżynierskiej.

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEWYWIĄZANIEM SIĘ LUB NIENALEŻYTYM WYWIĄZANIEM SIĘ Z WARUNKÓW UMOWY**

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń jest związane głównie z działalnością operacyjną prowadzoną przez Spółkę. Kary przewidziane w tych umowach



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

dotyczą odpowiedzialności za zwłokę w świadczeniu usług, odpowiedzialności za odstąpienie przez zamawiającego od umowy z przyczyn zależnych od Spółki oraz odpowiedzialności za niewykonanie zobowiązań z tytułu rękojmi i gwarancji. Czynnikiem ryzyka jest tu wysokość kar umownych oraz brak limitów kar lub narzucanie ich na bardzo wysokim poziomie. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka przenosi obciążające ją ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółkę z producentami, dostawcami oraz podwykonawcami. Należy zwrócić uwagę, iż z uwagi na ograniczoną liczbę przetargów organizowanych w zakresie szeroko rozumianej branży budowlanej, Zamawiający niejednokrotnie narzucają w umowach zapisy uprawniające ich do nałożenia kar rażąco wysokich, niewspółmiernych do skali ewentualnych naruszeń i możliwych do nałożenia także w razie braku winy ze strony wykonawcy. Niemniej, Spółka dostrzegając ryzyko związane z zapłatą kar umownych, stara się je zminimalizować poprzez rozważne wprowadzanie zapisów dotyczących kar umownych do zawieranych umów, w tym m.in. poprzez ograniczenie możliwości naliczania kar umownych jedynie do określonej części należnego Spółce wynagrodzenia z tytułu wykonywania danej umowy, czy też przez uzależnienie zapłaty kary umownej od zwłoki Spółki (przyczyny zawinionej przez Spółkę). Ponadto Spółka stara się wprowadzać w zawieranych przez siebie umowach tzw. „klauzule siły wyższej”. Powyższe ryzyko jest również minimalizowane poprzez ubezpieczenie działalności prowadzonej przez Spółkę. Niezależnie od powyższego należy zwrócić uwagę, że zapłata nieprzewidzianych kar umownych, czy też odszkodowania może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Umowy dotyczące realizacji kontraktów zawierają szereg klauzul gwarantujących należyte wykonanie kontraktu oraz właściwe usunięcie wad i usterek, z czym najczęściej związane jest wnoszenie przez Spółkę zabezpieczeń, przeważnie w formie kaucji gwarancyjnej, gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej.

Zabezpieczenie zwykle wnoszone jest w dniu podpisania kontraktu, a następnie rozliczane jest częściowo po zakończeniu realizacji kontraktu, a w pozostałej części po zakończeniu okresu udzielonej gwarancji i rękojmi. Wysokość zabezpieczenia należytego wykonania umowy uzależniona jest od rodzaju kontraktu. Zwykle jego wysokość kształtuje się na poziomie od 3% do 10% wartości brutto kontraktu.

W sytuacji, gdyby Spółka, nie wywiązała się lub niewłaściwie wywiązała się z realizowanych umów, istnieje ryzyko wystąpienia przez kontrahentów z roszczeniami o zapłatę kar umownych, wypłatę odszkodowania z tytułu poniesionych strat i utraconych korzyści oraz potrącenia należnych z tego tytułu kwot z wniesionego zabezpieczenia należytego wykonania umowy.

W przypadku sporu z zamawiającym dotyczącego niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy, kwota zabezpieczenia może pozostawać nierozliczona do czasu jego zakończenia. W wielu przypadkach spory takie mogą prowadzić do długotrwałych i kosztownych procesów sądowych, dlatego Spółka dąży do rozwiązywania wszelkich sporów na drodze pozasądowej.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka podejmuje następujące działania:

- obejmuje ochroną ubezpieczeniową kontrakty, w tym działania podwykonawców,
- w sposób ciągły monitoruje jakość i postęp prac,
- stosuje narzędzia informatyczne do zarządzania realizowanymi przedsięwzięciami,
- dąży do podnoszenia kwalifikacji osób bezpośrednio odpowiedzialnych za realizację kontraktów poprzez program szkoleń;
- zleca wykonanie robót wyłącznie pracownikom i podwykonawcom, którzy posiadają odpowiednie kwalifikacje,
- przenosi ryzyka do umów zawieranych przez Spółkę z producentami oraz dostawcami materiałów i urządzeń, podwykonawcami (odpowiedzialność za produkt, odpowiedzialność za usługi, różnice między zamówionym a dostarczonym asortymentem, podwyżki cenowe itp.).

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM OD KLUCZOWYCH ODBIORCÓW**

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie była uzależniona od jakiegokolwiek odbiorcy. Rozszerzenie zakresu działalności Spółki na nowe obszary powoduje, że obecnie w coraz mniejszym stopniu występuje ryzyko uzależnienia od jednego z odbiorców usług. Niemniej na wynik Spółki ma niewątpliwie wpływ liczba przetargów organizowanych w zakresie branży elektroenergetycznej, stanowiącej podstawowy segment działalności Spółki.

Spółka stale analizuje udział zamówień od poszczególnych klientów w ogólnej liczbie zamówień pozyskiwanych przez Spółkę, celem minimalizowania ryzyk związanych z ewentualnym uzależnieniem przychodów Spółki od danego odbiorcy. Spółka minimalizuje niniejsze ryzyko w szczególności poprzez:

- dywersyfikację źródeł przychodów i pozyskiwanie nowych klientów,



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- rozszerzanie działalności o rynki zagraniczne.

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z WIELKOŚCIĄ PORTFELA ZAMÓWIEŃ**

Rozwój Spółki zależy od rodzaju, ilości i wartości prowadzonych przedsięwzięć w ramach jej podstawowej działalności. Mimo perspektyw szeroko rozumianego rynku budowlanego, Spółka musi spełniać szereg warunków formalnych, m. in. określonych w specyfikacjach przetargowych, aby pozyskiwać zlecenia.

W tym celu Spółka skupia uwagę na:

- identyfikowaniu potrzeb rynku poprzez monitoring ogłaszanych zamówień publicznych i niepublicznych, pogłębianie znajomości branży,
- składaniu ofert wolnych od wad formalnych i prawnych,
- prowadzeniu bazy referencji wystawianych przez klientów Spółki, dotyczących przebiegu dotychczasowej współpracy,
- dbałości o spełnianie wszelkich wymogów prawa zamówień publicznych, umożliwiających Spółce uczestniczenie w procedurach przetargowych;
- poszukiwaniu wiarygodnych kontrahentów, celem nawiązywania współpracy na potrzeby pozyskania poszczególnych zleceń, w ramach konsorcjum lub podwykonawstwa związanego z udostępnieniem zasobów wymaganych przetargiem.

### **RYZIKO WYSTĄPIENIA WYPADKÓW PRZY PRACY**

Działalność Spółki obarczona jest pewnym ryzykiem wystąpienia wypadków przy pracy. Celem maksymalnego ograniczenia możliwości wystąpienia wypadku przy pracy Spółka organizuje cyklicznie szkolenia z zakresu BHP i PPOŻ, które są przeprowadzane na terenie zakładu zarówno przez własne kadry jak i przez zewnętrzną firmę szkoleniową. Szkolenie kończy się egzaminem sprawdzającym nabytą wiedzę z zakresu szkolenia. Prowadzenie szkoleń zapewnia Spółce posiadanie odpowiedniego, wykwalifikowanego personelu do realizacji zadań wykonawczych, serwisowych, projektowych i handlowych. Przeprowadzenie szkoleń nie zwalnia Spółki od odpowiedzialności z tytułu zdarzeń związanych z wypadkiem przy pracy. W związku z powyższym ryzyko wystąpienia wobec Spółki z roszczeniami cywilnoprawnymi w przypadku zaistnienia wypadku przy pracy jest możliwe. Celem minimalizacji ryzyka Spółka zawiera konieczne umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej oraz od następstw nieszczęśliwych wypadków.

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ**

Z działalnością Spółki zwłaszcza w zakresie prac budowlanych związanych z systemami elektrycznymi, wiążą się zagrożenia, polegające między innymi na możliwości wystąpienia awarii skutkującej stratami ludzkimi i materialnymi. Spółka przeciwdziała tym zagrożeniom poprzez:

- stałe szkolenia i nadzór w zakresie BHP,
- treningi i podnoszenie kwalifikacji pracowników,
- przestrzeganie procedur ISO,
- systematyczne doposażenie pracowników w najnowocześniejszy sprzęt ochronny,
- ścisłe przestrzeganie procedur technicznych związanych z wykonawstwem instalacji,
- ubezpieczenie działalności od odpowiedzialności cywilnej.

### **RYZIKO NIEWYPŁACALNOŚCI ODBIORCÓW**

W przypadku sprzedaży o dużej wartości, w szczególności w przypadku nowych kontrahentów, tj. nieznanymi wcześniej Spółce, Spółka wymaga przedpłaty lub innej formy finansowego zabezpieczenia należności. Spółka ma wypracowany wewnętrzny system monitoringu należności i oceny standingu finansowego klienta. W strukturze organizacyjnej Spółki występuje Dział Budżetowania i Controllingu, któremu powierzono kontrolę i nadzór nad wykonywaniem budżetu poszczególnych projektów.

### **RYZIKO ZWIĄZANE Z EWENTUALNYM BRAKIEM PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ**

Specyfika rozliczania kontraktów o znacznej wartości jednostkowej w powiązaniu z koniecznością zaangażowania znacznych środków pieniężnych sprawia, że Spółka może być narażona na utratę płynności finansowej. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe (np. kredyt w rachunku bieżącym). Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wysokość kapitałów zapasowego i rezerwowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych, a także poprzez 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.

Spółka zobowiązała się zapisami w umowie kredytowej z bankiem oraz w umowie o udostępnienie linii na gwarancje bankowe do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie. Nieutrzymanie ich na określonym w umowach poziomie może skutkować wypowiedzeniem danej umowy przez bank lub podwyższeniem marży. Umowy te zostały zabezpieczone szeregiem instrumentów standardowo stosowanych w przypadku tego rodzaju umów, w tym w szczególności hipoteką oraz cesjami wierzytelności należnych Spółce z tytułu realizowanych kontraktów. Cesje dokonywane z kontraktów zabezpieczają całość zobowiązań wobec banku, nie tylko środki wykorzystywane na finansowanie kontraktu stanowiącego zabezpieczenie. Umowa kredytowa zabezpieczana jest równocześnie cesją z kilku kontraktów, co daje bankowi gwarancję wypłacalności spółek. Ponadto w celu ograniczenia tego ryzyka Spółka:

- prowadzi systematyczny monitoring należności przeterminowanych,
- przykładą należyłą uwagę do utrzymywania transparentności w relacjach z instytucjami finansowymi,
- zabezpiecza się poprzez utrzymywanie dostępu do linii kredytowej oraz limitów gwarancyjnych,
- jest elastyczna w zakresie sposobów rozliczenia, poddaje pod rozagę propozycje wcześniejszego rozliczenia przy założeniu udzielenia skonta czy też wyraża zgodę na zapłatę należności przez faktora (na zasadzie odwróconego faktoringu).

### **RYZIKO NIEREALIZOWANIA KONTRAKTÓW PRZEZ PODMIOTY BĘDĄCE W KONSORCJUM ZE SPÓŁKĄ LUB ZREALIZOWANIA TAKICH KONTRAKTÓW Z OPÓŹNIENIEM**

W związku z realizacją przez Spółkę zleceń poprzez współpracę w formie konsorcjum z innymi podmiotami, istnieje ryzyko niewywiązania się przez konsorcjanta z przyjętych zobowiązań, a w skutek tego nierealizowania przyjętego wspólnie do realizacji zlecenia w wyznaczonym terminie lub wykonania go w sposób nienależyty. Realizacja ryzyka może wymusić na Spółce obowiązek dokończenia prac w zamian za pozostałych członków konsorcjum oraz naraża Spółkę, ze strony zamawiającego, na obciążenie karami umownymi. Negatywne sankcje prowadzenia kontraktów w ramach konsorcjum, z uwagi na solidarną odpowiedzialność podmiotów tworzących konsorcjum, mogą obniżyć wynik finansowy Spółki.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka podejmuje współpracę konsorcjalną z podmiotami posiadającymi zaplecze techniczne i finansowe niezbędne do realizacji zleceń. Konsorcja zawierane są wyłącznie z podmiotami, których kondycja finansowa i posiadane zasoby są wcześniej zweryfikowane. W umowach konsorcjum Spółka zamieszcza zapisy dotyczące podziału ryzyka, obowiązków oraz wewnętrznej wzajemnej odpowiedzialności konsorcjantów za niewykonanie lub nienależyte wykonanie przydzielonej części zamówienia.

### **RYZIKO UBEZPIECZENIOWE**

Ryzyko ubezpieczeniowe związane jest z zagrożeniem utraty zdolności Spółki do przedkładania ubezpieczeń realizowanych kontraktów długoterminowych oraz niewłaściwego doboru pakietu ubezpieczeń, który z chwilą zaistnienia zdarzenia losowego mógłby spowodować odszkodowanie niemające charakteru odtworzeniowego. Spółka przyjęła strategię, której celem jest uzyskanie efektu pełnego pokrycia ubezpieczeniowego, stosując instrumenty dostosowane indywidualnie do wymogów danego kontraktu długoterminowego.

Zarząd okresowo weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z wyżej wymienionych rodzajów ryzyka. W jego ocenie Spółka jest w niskim stopniu narażona na powyższe ryzyka.

Wykorzystanie finansowych instrumentów regulują zasady obowiązujące w Spółce, zatwierdzone przez Zarząd spółki dominującej, określające sposoby kontrolowania ryzyka kursowego, stopy



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

procentowej, ryzyka kredytowego, ubezpieczeniowego, stosowania instrumentów finansowych oraz inwestowania nadwyżek płynności.

### **44. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki.

### **45. INFORMACJE O WYBORZE I UMOWACH Z FIRMA AUDYTORSKA**

Zarząd Contrast sp. z o.o. oświadcza, iż Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Contrast sp. z o.o. w dniu 30 maja 2018 roku dokonało wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku firmy B-think Audit sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Św. Michała 43.

B-think Audit sp. z o. o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4063.

Wybór dokonany przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Contrast sp. z o.o. nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Wartość wynagrodzenia należna B-think Audit sp. z o. o. z tytułu badania sprawozdania finansowego Contrast sp. z o.o. za okres 01.01.2018 do 31.12.2018 roku wynosi 18 tys. zł netto. Umowa w sprawie badania sprawozdania finansowego została zawarta w dniu 14 czerwca 2018 r.

### **46. NAJWAŻNIEJSZE UMOWY ZNACZĄCE PODPISANE PRZEZ CONTRAST SP. Z O. O. W 2018 ROKU I DO DNIA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA DO PUBLIKACJI**

- Zawarcie w dniu 30 stycznia 2018 r. umowy z Enea Operator sp. z o. o. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Przebudowa stacji 110/15 kV Wronki w celu umożliwienia rozwoju energetyki odnawialnej”. Wartość wynagrodzenia Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 23.379.674,80 zł netto (słownie: dwadzieścia trzy miliony trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt cztery złote 80/100). Termin realizacji zamówienia został określony na 125 tygodni od dnia zawarcia umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 96 miesięcy. Okres gwarancji rozpoczyna bieg od dnia odbioru końcowego. Zamawiający niezależnie od uprawnień wynikających z gwarancji zastrzegł sobie możliwość wykonywania uprawnień z tytułu rękojmi. Okres rękojmi określony został na 60 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.
- Zawarcie w dniu 19 lipca 2018 r. umowy ze spółką Energa – Operator S.A. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Rozbudowa stacji elektroenergetycznej 110/15kV Ostrów Północ (GPZ)”. Wartość wynagrodzenia umownego Spółki (Wykonawca) wynosi 9.477.000,00 zł netto (słownie: dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca zobowiązał się do wykonania przedmiotu Umowy w terminie do dnia 20 marca 2019 r. Wykonawca udzieli gwarancji na okres 60 miesięcy od dnia dokonania odbioru końcowego. Na dostarczone i wbudowane przez Wykonawcę materiały i urządzenia, Wykonawca udzieli gwarancji zgodnej z gwarancją jaką dają ich producenci, lecz nie krótszej niż 12 miesięcy.
- Zawarcie w dniu 23 lipca 2018 r. umowy z Tauron Dystrybucja S.A. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Przebudowa i modernizacja stacji 110/6 kV Siemianowice” w ramach umowy o dofinansowanie nr POIS.01.04.01-00-0022/17-00 projektu: Budowa i wymiana rozdzielni SN w GPZ na obszarze aglomeracji śląskiej w celu realizacji koncepcji sieci inteligentnej w ramach działania 1.4 Rozwijanie i wdrażanie inteligentnych systemów dystrybucji działających na niskich i średnich poziomach napięcia oś priorytetowa I Zmniejszenie emisyjności gospodarki- Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020. Wartość wynagrodzenia Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 9.270.000,00 zł netto (słownie: dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin realizacji Przedmiotu Umowy został określony do dnia 20 czerwca 2019 r. Okres gwarancji i rękojmi wynosi 96 miesięcy od daty odbioru końcowego.



## CONTRAST SP. Z O.O. Sprawozdanie finansowe

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

- Zawarcie w dniu 02 sierpnia 2018 r. z Enea Operator sp. z o. o. (Zamawiający) umowy na realizację zamówienia pn. „Budowa sieci inteligentnej na terenie zachodniej Polski (OD Gorzów Wlkp.) poprzez modernizację i przebudowę linii i stacji SN i nn, automatyzację linii i stacji w wyniku zastosowania zdalnego sterowania i elektroenergetycznej automatyki zabezpieczeniowej, w tym wskaźników przepływu prądów zwarciovych”. Wartość wynagrodzenia Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 11.770.000,00 zł netto (słownie: jedenaście milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin zakończenia realizacji Przedmiotu ustalono na 142 tygodnie od dnia zawarcia umowy. Wykonawca udzieli 60 miesięcznej gwarancji na roboty budowlane oraz dostarczone materiały i zamontowane urządzenia oraz 96 miesięcznej gwarancji na zabezpieczenia antykorozyjne dostarczonych konstrukcji wsporczych linii napowietrznych oraz na przewody fazowe.
- Zawarcie w dniu 28 sierpnia 2018 r. umowy z ENEA Operator sp. z o. o. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Budowa stacji elektroenergetycznej RS110 kV Janikowo”. Wartość wynagrodzenia spółki Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 5 580 000,00 zł netto (słownie: pięć milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy ustalono do dnia 22 marca 2019 r. Wykonawca udzieli 60 miesięcznej gwarancji na wykonane prace oraz dostarczone i zamontowane urządzenia oraz 96 miesięcznej gwarancji na zabezpieczenie antykorozyjne zastosowanych konstrukcji stalowych i przewodów.
- Zawarcie w dniu 07 września 2018 r. z PCC Rokita S.A. (Zamawiający) umowy przedmiotem której jest wykonanie zadania pn. „Budowa kontenerowej stacji elektroenergetycznej W-4”, dla projektu realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020 współfinansowanego w ramach Działania 1.4: Rozwijanie i wdrażanie inteligentnych systemów dystrybucji działających na niskich i średnich poziomach napięcia, Poddziałanie 1.4.1- Wsparcie budowy inteligentnych sieci elektroenergetycznych o charakterze pilotażowym i demonstracyjnym, pn. Budowa stacji elektroenergetycznych na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A. Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 360 dni od daty zawarcia umowy. Łączna wartość wynagrodzenia należnego Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 3.370.000,00 zł netto (słownie: trzy miliony trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na wykonany przedmiot umowy na okres 36 miesięcy licząc od podpisania przez Zamawiającego protokołu odbioru końcowego.
- Zawarcie w dniu 02 października 2018 r. umowy z ENEA Operator sp. z o. o. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Budowa sieci inteligentnej na terenie zachodniej Polski (OD Zielona Góra) poprzez modernizację i przebudowę linii i stacji SN i nn, automatyzację linii i stacji w wyniku zastosowania zdalnego sterowania i elektroenergetycznej automatyki zabezpieczeniowej, w tym wskaźników przepływu prądów zwarciovych”. Wartość wynagrodzenia spółki Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 10.295.000,00 zł netto (słownie: dziesięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100). Okres realizacji przedmiotu umowy ustalono na 142 tygodnie od dnia zawarcia umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na wykonane roboty:
  - na okres 60 miesięcy na roboty budowlane oraz dostarczone i zamontowane urządzenia;
  - na okres 96 miesięcy na zabezpieczenia antykorozyjne dostarczonych konstrukcji wsporczych linii napowietrznych oraz na przewody fazowe.
- Zawarcie w dniu 24 października 2018 r. umowy z Tauron Dystrybucja S.A. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Modernizacja stacji R-163 Milicz”. Wartość wynagrodzenia spółki Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 5 960 000,00 zł netto (słownie: pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 grudnia 2019 r. Okres gwarancji i rękojmi wynosi 60 miesięcy od daty odbioru końcowego.
- Zawarcie w dniu 22 listopada 2018 r. ze spółką Budimex S.A. (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest budowa elektroenergetyki do 1kV lot B + C, przebudowa linii potrzeb





## **CONTRAST SP. Z O.O.** **Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

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

---

nie trakcyjnych LPN-15 kV i SN-15 kV (sbl) lot B+C, zakres elektryczny związany z rowem W-15, na potrzeby Inwestycji pn. „Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E59 odcinek Rokietnica – Wronki” w ramach projektu „Prace na linii kolejowej E59 na odcinku Poznań Główny – Szczecin Dębnie”. Wartość wynagrodzenia Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) wynosi 19.050.000,00 zł netto (słownie: dziewiętnaście milionów pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca zobowiązany jest do wykonania przedmiotu zamówienia w terminie do dnia 31 maja 2020 r. Okres gwarancji i rękojmi na wykonane prace wynosi 73 miesiące licząc od daty odbioru końcowego całej Inwestycji.

- Zawarcie w dniu 19 lutego 2019 r. umowy z ALDESA NOWA ENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) na realizację robót budowlanych polegających na wykonaniu instalacji elektrycznych zewnętrznych i wewnętrznych w ramach zamówienia pn. „Budowa zakładu produkcyjnego Gestamp Polska w Chocichy Małej”. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 czerwca 2019 r. Wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu umowy wynosi: 5.655.000,00 zł netto (słownie: pięć milionów sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100). Contrast sp. z o. o. udzieli gwarancji jakości i rękojmi na okres od dnia odbioru końcowego przedmiotu umowy do upływu 36 miesięcy od dnia dokonania odbioru końcowego Inwestycji, lecz nie później niż od dnia 30.09.2019 r.



**CONTRAST SP. Z O.O.**  
**Sprawozdanie finansowe**

sporządzone na dzień oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

Marek Korytowski

Prezes Zarządu

.....

Tomasz Ciskowski

Członek Zarządu

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Żaneta Łukaszewska - Kornosz

Główny Księgowy  
Grupy Kapitałowej

.....

Ostrów Wielkopolski, 12 marca 2019 roku