

**SPRAWOZDANIE**  
**RADY NADZORCZEJ ATREM S.A.**  
**z wykonania obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych**  
**oraz ze Statutu Spółki za 2019 rok**  
**oraz Zwięzła ocena sytuacji ATREM S.A. za rok 2019**

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością spółki ATREM S.A. w 2019 roku.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2019 r. przedstawiał się następująco:

- |                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| – Dariusz Skrocki   | – Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| – Piotr Fortuna     | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| – Paweł Mirski      | – Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| – Rafał Jerzy       | – Członek Rady Nadzorczej            |
| – Sławomir Winiecki | – Członek Rady Nadzorczej            |
| – Tomasz Jankowski  | – Członek Rady Nadzorczej            |

W roku 2019 miały miejsc następujące zmiany w składzie rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 24 maja 2019r. rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Radosław Mrowiński;
- w dniu 27 maja 2019 r. rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki w tym samym dniu złożył Pan Dariusz Grzybek;
- w dniu 27 maja 2019 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie odwołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Pani Gabrieli Śniatała, Barbary Będowskiej - Sójka, Piotra Tańskiego oraz Pana Mikołaja Śniatały oraz powołania do Rady Nadzorczej Panów Dariusza Skrockiego, Piotra Fortunę, Rafała Jerzy, Tomasza Jankowskiego, Pawła Mirskiego oraz Konrada Śniatałę;
- w dniu 24 lipca 2019 r. rezygnację z funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Konrad Śniatała;
- w dniu 25 lipca 2019 r. Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Pana Sławomira Winieckiego.

W Spółce Pan Tomasz Jankowski, Pan Piotr Fortuna oraz Pan Dariusz Skrocki dodatkowo pełnią funkcje członków Komitetu Audytu przewidziane ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach.

W składzie Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Pan Tomasz Jankowski i Pan Dariusz Skrocki spełniają kryteria niezależności wynikające z ustawy o biegłych rewidentach.

W 2019 r. Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń: w dniu 13.03.2019 r., 15.03.2019 r., 27.05.2019 r., 11.06.2019 r., oraz w dniu 20.11.2019 r. W trakcie posiedzeń Rada podejmowała uchwały oraz omawiała sprawy i rozpatrywała sprawy przedkładane przez Zarząd, które nie wymagały podejmowania uchwał. Rada podjęła 5 uchwał w trybie obiegowym tj. bez zwoływania i odbywania posiedzenia.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej było m.in.:

- Rozpatrzenie sprawozdań Zarządu z działalności i sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. oraz raportu i opinii biegłego rewidenta;

- omawianie bieżących wyników finansowych spółki;

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały m.in. w zakresie:

- przyjęcia do rozpoznania sprawozdań Zarządu i finansowego Spółki za 2018 r.;
- powołanie do Zarządu nowego Prezesa Zarządu Andrzeja Goławskiego;
- wyboru audytora do zbadania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2019-2020;
- wyboru członków Rady Nadzorczej do pełnienia poszczególnych funkcji w Radzie Nadzorczej i Komitecie Audytu.

Komitet Audytu w pełnym składzie uczestniczył każdorazowo w telekonferencji z audytorem przed publikację wyników finansowych rocznych i półrocznych.

Rada Nadzorcza spółki ATREM S.A. w 2019 roku wywiązała się ze wszystkich obowiązków Rady Nadzorczej Spółki Publicznej wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W ramach posiadanych uprawnień, Rada Nadzorcza Spółki w 2019 roku przestrzegała zasad Dobrych Praktyk Spółek Publicznych Spółek notowanych na GPW obowiązujących Rady Nadzorcze Spółek Publicznych i w ocenie Rady Nadzorczej, obecny skład Rady Nadzorczej zapewnia realizację wszelkich zadań wynikających z funkcji organu nadzoru Spółki Publicznej.

Wykonując czynności nadzorcze i kontrolne Rada Nadzorcza opierała się na materiałach pisemnych opracowanych przez Zarząd Spółki oraz bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez Członków Zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej i przesyłanych drogą elektroniczną.

## II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego Atrem S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności Atrem S.A. za 2019 rok oraz wniosku w sprawie pokrycia straty za 2019 r.

### ▪ **Sprawozdanie finansowe**

Podstawą badania była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego sporządzona przez ERNST & YOUNG Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, a raport z badania sporządzony został przez Audytora wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem ewidencyjnym 130.

W wyniku badania stwierdzono:

- Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i umową Spółki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2019 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje:

- a) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 78.150 tys. zł;
- b) Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku wykazujący stratę netto w wysokości 7.946 tys. zł;
- c) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2019 do dnia 31.12.2019r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto o kwotę 4.241 tys. zł;
- d) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku, wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o 7.946 tys. zł;
- e) informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie, oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2019 r.

Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu są zgodne z ewidencją księgową i sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

**Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok.**

▪ **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2019 rok**

Na dzień 31.12.2019r. skład Zarządu spółki był następujący

- a) Andrzej Goławski - w Zarządzie od dnia 15.03.2019 r. jako Prezes Zarządu;
- b) Przemysław Szmyt – w Zarządzie cały rok, jako Wiceprezes Zarządu od dnia 04.12.2019 r., wcześniej jako Członek Zarządu.

W roku 2019 r. funkcje w Zarządzie Spółki pełnili także Pana Konrad Śniatała do dnia 15.03.2019 r. jako Prezes Zarządu, Pan Łukasz Kalupa do dnia 27.05.2019 r. oraz Pan Marek Korytowski do dnia 02.12.2019 r. jako Wiceprezes Zarządu, którzy złożyli rezygnacje z pełnionych funkcji w Zarządzie Spółki.

Sprawozdanie Zarządu za 2019 r. obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność w okresie sprawozdawczym, a także w latach następnych. Uwzględnia ono postanowienia art 49 ust 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych. Rada Nadzorcza uznaje opisowe sprawozdanie jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiające sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym.

**Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności w 2019 rok i udzielenie absolutorium członkom Zarządu: Andrzejowi Goławskiemu i Przemysławowi Szmytowi.**

- **Wniosek Rady Nadzorczej w sprawie pokrycia straty za 2019 r.**

**Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu aby stratę netto za 2019 rok w kwocie 7.946 tys. zł pokryć z kapitału rezerwowego.**

### III. Zwięzła ocena sytuacji ATREM S.A. za 2019 rok

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę Atrem w roku 2019 istotny wpływ miały:

- Aktualizacja budżetów kontraktów pozyskanych i realizowanych od 2017 roku, dla których do tej pory nie przeprowadzono takiej aktualizacji,
- Zawiązanie rezerwy na kary oraz otrzymanie noty obciążeniowej za nieterminową realizację kontraktu,
- wykazanie strat z tytułu utraty wartości należności handlowych i innych aktywów finansowych (MSSF9),
- odpisy pozycji o niższej wartości, a mogących wpływać na wynik lat następnych np. odpis środków trwałych, nie rozpoznanych w trakcie inwentaryzacji, rozrachunki z dostawcami.

Spółka w 2019 roku osiągnęła przychody w wysokości 123,2 mln PLN tj. o 8% niższe niż w roku 2018.

Spadek przychodów przełożył się na spadek kosztów bezpośrednich ze 119,5 mln PLN w 2018 roku na 115,2 mln PLN w 2018 roku, jednak dynamika spadku kosztów była niższa, niż dynamika spadku przychodów (spadek kosztów o 4%). Powodem takiego stanu rzeczy było pogorszenie rentowności na kilku kontraktach rozliczanych ryczałtowo, z branży budownictwa przemysłowego, których realizacja rozpoczęła się jeszcze w 2017 i 2018 roku (wzrosty kosztów robocizny, materiałów oraz wydłużenie realizacji kontraktów, niedoszacowanie kosztów na etapie przygotowania oferty). Wypadkową zmianą było pogorszenie rentowności na sprzedaży z 10% w 2018 roku do 6,5% w 2019 roku.

Koszty ogólnego zarządu łącznie z kosztami sprzedaży niższe niż w 2018 roku, ale pełny efekt redukcji kosztowej będzie widoczny w 2020 roku.

Spółka osiągnęła stratę z działalności operacyjnej na poziomie 7,3 mln PLN wobec straty 3,9 mln PLN w roku 2018.

W kosztach finansowych najwyższą wartość miały:

- Prowizje od kredytów i gwarancji w wysokości,

- Odsetki od kredytów i pożyczek w wysokości,
- Odsetki od innych zobowiązań.

Spółka poniosła stratę brutto na poziomie 8,2 mln PLN wobec straty na poziomie 4,6 mln PLN w roku 2018 oraz stratę netto na poziomie 7,9 mln PLN wobec 4,4 mln PLN w roku 2018.

#### ▪ **Podstawowe jednostkowe dane finansowe za rok 2019**

Dane jednostkowe ATREM S.A. w tysiącach złotych

	<i>Rok 2019</i>	<i>Rok 2018 (przekształcone)</i>	<i>Zmiana % 2019 vs. 2018</i>
<i>Przychody w tys. PLN</i>	123 271	132 829	-7,20%
<i>EBITDA w tys. PLN</i>	-5 153	-1 945	n/a
<i>Strata netto w tys. PLN</i>	-7 946	-4 482	n/a
<i>Kapitały własne</i>	29 672	37 619	-21,12%
<i>Suma bilansowa</i>	78 150	76 387	2,31%
<i>Rentowność sprzedaży netto (ROS)</i>	-6,45%	-3,37%	n/a
<i>Zwrot z kapitału własnego (ROE)</i>	-26,78%	-11,91%	n/a
<i>Zwrot z aktywów (ROA)</i>	-10,17%	-5,87%	n/a

#### ▪ **Najważniejsze obszary wymagające wzmożonej uwagi.**

Rok 2019 przyniósł głęboką reorganizację działalności ATREM S.A. Podstawowym celem zmian była optymalizacja struktury prowadzonych kontraktów w połączeniu ze zmianą procesu kalkulacji, kontraktacji podwykonawców, planowania i monitoringu realizacji każdego pojedynczego kontraktu. Nastąpiły istotne zmiany w sferze administracyjnej, polegające w głównej mierze na optymalizacji zasobów ludzkich, zmianie zakresu odpowiedzialności, wyodrębnieniu części zadań poza strukturę Spółki.

Realizowana jest koncepcja opierająca się na realizacji kontraktów w tych obszarach, w których najwyraźniejsze są przewagi konkurencyjne ATREM S.A. wynikające ze zdobytego doświadczenia, pozycji rynkowej, posiadanych referencji i certyfikatów branżowych ze szczególnym uwzględnieniem:

- automatyki i teletechniki,
- elektroenergetyki.

W dalszym ciągu Zarząd ATREM S.A. dokonuje głębokiej analizy poszczególnych działów operacyjnych w ATREM S.A. w celu określenia efektywności ekonomicznej oraz perspektyw rynkowych poszczególnych działów. Efektem będzie wzmocnienie zasobów strategicznych segmentów działalności i restrukturyzacja lub zaniechanie działalności obszarów mniej perspektywicznych.

W 2020 roku Spółka nadal będzie się koncentrować na działalności w dwóch podstawowych segmentach – automatyce oraz elektroenergetyce, nie wykluczając możliwości rozwoju kompetencji w obszarze budownictwa przemysłowego poprzez efektywne wykorzystanie kompetencji występujących w Grupie Kapitałowej Immobile oraz akwizycje.

Strategia rozwoju dwóch podstawowych obszarów działalności obejmuje:

- Segment automatyki:
  - umocnienie pozycji w zakresie doradztwa, projektowania, wykonawstwa i eksploatacji, systemów, obiektów i urządzeń automatyki,
  - wykorzystanie na szanse na rozwój jaką daje transformacja polskiego systemu przesyłowego i dystrybucyjnego w gazownictwie, sektorze wodno-kanalizacyjnym oraz przemyśle petrochemicznym,
  - zwiększenie aktywności w sektorze prywatnym w zakresie instalacji teletechnicznych w budynkach komercyjnych i użyteczności publicznej,
  - utrzymanie bieżących zasobów w obszarze informatyki, produkcji urządzeń i instalacji związanych z ochroną katodową,
- Segment elektroenergetyki:
  - umocnienie pozycji wiodącego wykonawcy obiektów oraz sieci związanych z systemem dystrybucji energii elektrycznej na terenie zachodniej Polski,
  - stworzenie podstaw i kompetencji do aktywności na rynku sieci przesyłowych,
  - dalsza ekspansja geograficzna, poprzez zwiększenie aktywności na obszarze centralnej i wschodniej Polski,
  - dalszy rozwój w zakresie wykonawstwa systemów elektroenergetycznych, w tym w obszarze odnawialnych źródeł energii np. farm wiatrowych, instalacji fotowoltaicznych,
  - współpraca z wiodącymi Generalnymi Wykonawcami w przebudowie i modernizacji tras kolejowych jako podwykonawca w zakresie sieci elektroenergetycznych,
  - wykorzystanie rozwoju sieci dystrybucyjnych i zasilających w związku ze wzrostem elektromobilności – budowa stacji ładowania pojazdów i innych powiązanych obiektów.

Zgodnie z realizowaną strategią Spółka dąży do zwiększenia efektywności i integracji swoich usług w ramach Grupy Kapitałowej Immobile poprzez wykorzystanie efektów synergii wspólnych procesów zarządzania biznesem.

- **Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.**

Kontrola wewnętrzna w Spółce ma na celu zapewnienie terminowego i dokładnego ujawniania faktów dotyczących wszystkich istotnych elementów działalności Spółki. Przyczynia się ona do uzyskania pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku spółki, a także efektywności zarządzania. Tym samym umożliwia ujawnienie w sprawozdaniach finansowych rzetelnych i prawdziwych danych odzwierciedlających aktualną sytuację Spółki.

Głównymi elementami kontroli wewnętrznej wpływającej na proces sporządzania sprawozdań finansowych jest przeprowadzana okresowo inwentaryzacja, której głównym celem jest doprowadzenie danych wynikających z ksiąg rachunkowych do zgodności ze stanem rzeczywistym, a tym samym zapewnienie realności wynikających z nich informacji ekonomicznych.

Ponadto, Spółka wdrożyła jednolitą politykę oceny ryzyka kontraktowego na etapie przygotowywania ofert oraz pozostałych procesów.

W zakresie składanych ofert w Biurze Handlowym analizie i ocenie podlegają warunki kontraktowe, w uzasadnionych przypadkach poddawane są ocenie Kancelarii Prawnej. Wynik analizy jest uwzględniany w Raporcie Zamknięcia Oferty (RZO) w toku podejmowania decyzji o składaniu oferty. Analiza i ocena dotyczy pełnego zakresu oferty – zarówno ryzyk prawnych, kredytowych, szczególnie w aspekcie klientów prywatnych, technicznych czy harmonogramowych. W ocenę ryzyk technicznych i harmonogramowych głęboko zaangażowany został Pion Produkcji – co do zasady na etapie ofertowania przyszły projekt jest już przydzielany do odpowiedniego Oddziału i Kierownika Kontraktu.

W ocenę ryzyka na etapie realizacji został zaangażowany Kierownik ds. warunków kontraktowych. Pod jej nadzorem i udziale na kontraktach są przygotowywane roszczenia, szczególnie w zakresie kontraktów realizowanych w ramach ustawy o zamówieniach publicznych, gdzie niejednokrotnie tryb i czas złożenia roszczenia ma istotne, kontraktowe znaczenie.

Do bieżącej obsługi prawnej kontraktów, tam gdzie zachodzi taka potrzeba oraz prowadzenia sporów z zamawiającymi i kontrahentami zostały zaangażowane wyspecjalizowane w odpowiednich dziedzinach kancelarie zewnętrzne.

Wszystkie decyzje dotyczące procesów biznesowych występujących w Spółce: zakupy, zatwierdzanie RZO, zawieranie pozostałych zobowiązań, są podejmowane przez poszczególnych managerów i Zarząd Spółki, zgodnie z wprowadzoną Tabelą Decyzyjną. Proces delegacji z Zarządu decyzji na niższe szczeble jest skorelowany z odpowiednimi pełnomocnictwami.

Od dnia 01.07.2019 roku księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w zewnętrznym profesjonalnym biurze rachunkowym (outsourcing usług księgowych).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność.

Spółka korzysta także z usług doradczych innych profesjonalnych podmiotów w dziedzinie rachunkowości i prawa podatkowego w celu eliminacji ryzyk w tym zakresie.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest przestrzeganie wewnętrznych procedur oraz analizy odchyłań sprawozdań finansowych. Analizy bazują na procedurach analitycznych dotyczących odchyłań danych rzeczywistych w porównaniu do danych budżetowych oraz historycznych.

Spółka nie posiada wyodrębnionej jednostki organizacyjnej w zakresie compliance. Nadzór nad zgodnością z prawem realizowany jest przez Zarząd Spółki we współpracy z zewnętrznymi

Kancelariami Prawnymi, które zapewniają Zarządowi oraz pracownikom Spółki niezbędne konsultacje i opiniują kwestie wymagające analizy prawnej.

▪ **Perspektywy na rok 2020 i kolejne**

Główne cele na 2020 rok związane są z:

- Dokończeniem zmian organizacyjnych w Spółce rozpoczętych w 2019 roku,
- Trwałą poprawą rentowności kontraktów generujących dodatnie przepływy finansowe,
- Budową portfela zamówień pozwalających na selektywne podejście do nowych postępowań przetargowych,
- Przygotowaniem organizacji do zmiany sposobu finansowania,
- Koncentracją na kluczowych i gospodarczo obszarach zamówień publicznych (*Baltic Pipe*, energetyka),
- Zwiększeniem potencjału Spółki poprzez zwiększenie limitów gwarancyjnych i podjęciem współpracy z instytucjami finansowymi (firmy ubezpieczeniowe),

Złotniki, dnia 14 maja 2020 r.

Dariusz Skrocki ..... Tomasz Jankowski.....

Sławomir Winiecki ..... Rafał Jerzy .....

Piotr Fortuna ..... Paweł Mirski .....