

**ATREM S.A**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 3 MIESIĘCY 2020 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU



Złotniki, 22 maja 2020 r.

Spis treści

Rachunek zysków i strat .....	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Skład Zarządu Spółki .....	11
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	11
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	11
4.1. Profesjonalny osąd .....	11
4.2. Niepewność szacunków i założeń .....	13
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	15
5.1. Oświadczenie o zgodności .....	16
5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego .....	16
6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	16
6.1. MSSF 16 <i>Leasing</i> .....	16
6.2. Pozostałe zmiany .....	17
6.3. Zmiany nazewnictwa poszczególnych pozycji sprawozdania .....	18
7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	18
8. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	19
8.1. Wycena do wartości godziwej .....	19
8.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	20
8.3. Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
8.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	21
8.4. Aktywa niematerialne .....	21
8.5. Leasing .....	22
8.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....	23
8.7. Koszty finansowania zewnętrznego .....	24
8.8. Aktywa finansowe .....	24
8.9. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	25
8.10. Utrata wartości aktywów finansowych .....	26
8.11. Zapasy .....	26
8.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	26
8.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	27
8.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	27
8.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	27
8.16. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych .....	27
8.17. Rezerwy .....	28
8.18. Świadczenia pracownicze .....	28
8.19. Przychody .....	29
8.19.1 Przychody z umów z klientami .....	29
8.19.2 Odsetki .....	31
8.19.3 Dotacje rządowe .....	31
8.20. Podatki .....	31

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 11 do 64 stanowią jego integralną część.

8.20.1	Podatek bieżący .....	31
8.20.2	Podatek odroczony.....	32
8.20.3	Podatek od towarów i usług.....	32
8.20.4	Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego .....	33
8.21.	Zysk netto na akcję .....	33
8.22.	Połączenie spółek.....	33
9.	Sezonowość działalności.....	34
10.	Przychody z umów z klientami .....	34
10.1.	Przychody w podziale na kategorie.....	34
10.2.	Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	34
11.	Segmenty operacyjne .....	35
12.	Przychody i koszty .....	36
12.1.	Pozostałe przychody operacyjne .....	36
12.2.	Pozostałe koszty operacyjne .....	37
12.3.	Koszty finansowe.....	37
12.4.	Koszty według rodzajów.....	37
12.5.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	38
13.	Podatek dochodowy .....	38
13.1.	Obciążenie podatkowe .....	38
13.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	38
13.3.	Odroczony podatek dochodowy.....	39
14.	Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa .....	39
15.	Zysk przypadający na jedną akcję .....	40
16.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	41
17.	Utrata wartości aktywów.....	42
18.	Leasing .....	42
19.	Aktywa niematerialne .....	43
20.	Pozostałe aktywa.....	44
20.1.	Pozostałe aktywa finansowe .....	44
20.2.	Pozostałe aktywa niefinansowe.....	44
21.	Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	44
22.	Zapasy .....	45
23.	Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności .....	45
23.1.	Pozostałe aktywa finansowe .....	45
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	46
25.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	46
25.1.	Kapitał podstawowy.....	46
25.1.1	Wartość nominalna akcji .....	47
25.1.2	Prawa akcjonariuszy .....	47
25.1.3	Akcjonariusze o znaczącym udziale .....	48
25.2.	Kapitał zapasowy .....	49
25.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe .....	49
25.4.	Zyski/straty z lat ubiegłych i ograniczenia w wypłacie dywidendy .....	49
26.	Zadłużenie.....	49
27.	Rezerwy.....	50
27.1.	Zmiany stanu rezerw .....	50

27.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne .....	50
27.3.	Inne rezerwy .....	50
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenie międzyokresowe .....	51
28.1.	Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe .....	51
28.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	51
29.	Zobowiązania warunkowe .....	51
29.1.	Sprawy sądowe .....	55
29.2.	Rozliczenia podatkowe .....	57
30.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	57
30.1.	Jednostka dominująca całej Grupy .....	58
30.2.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi .....	58
30.3.	Pożyczka udzielona członkowi Zarządu .....	58
30.4.	Inne transakcje z udziałem członków Zarządu .....	58
31.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	59
31.1.	Ryzyko stopy procentowej .....	59
31.2.	Ryzyko walutowe .....	60
31.3.	Ryzyko cen towarów .....	60
31.4.	Ryzyko kredytowe .....	60
31.5.	Ryzyko związane z płynnością .....	61
32.	Zarządzanie kapitałem .....	62
33.	Zatrudnienie .....	62
34.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	62
34.1.	Nowe znaczące umowy .....	62
34.2.	Pozostałe zdarzenia .....	62
34.3.	Wpływ pandemii na działalność Spółki .....	63

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

		Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2019 (przekształcone)
	<i>Nota</i>		
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody z umów z klientami	10.1	18 694	28 013
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10.1	0	0
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>18 694</b>	<b>28 013</b>
Koszt własny sprzedaży	12.4	(16 123)	(26 724)
<b>Zysk/ (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 570</b>	<b>1 289</b>
Koszty sprzedaży	12.4	(668)	(110)
Koszty ogólnego zarządu	12.4	(2 756)	(3 172)
<b>Zysk/ (strata) ze sprzedaży</b>		<b>(854)</b>	<b>(1 993)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12.1	0	275
Pozostałe koszty operacyjne	12.2	(84)	(117)
<b>Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(938)</b>	<b>(1 835)</b>
Przychody z tytułu odsetek		0	2
Koszty finansowe	12.3	(331)	(152)
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>		<b>(1 269)</b>	<b>(1 985)</b>
Podatek dochodowy	13.1	375	222
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>(1 644)</b>	<b>(2 207)</b>
<b>Zysk/ (strata) na jedną akcję:</b>			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		(0,18)	(0,24)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		(0,18)	(0,24)
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		(0,18)	(0,24)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		(0,18)	(0,24)

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (przekształcone)
<b>Zysk/ (strata) netto za okres</b>	<b>(1 644)</b>	<b>(2 207)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>Inne całkowite dochody netto, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>		
Zyski/ (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	0	0
Zysk/ (strata) netto z wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
<b>Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓDY RAZEM</b>	<b>(1 644)</b>	<b>(2 207)</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2020 roku

	Nota	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	16	23 500	24 054
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18	2 589	2 577
Aktywa niematerialne	19	420	499
Pozostałe aktywa finansowe	20.1	1 840	1 690
Pozostałe aktywa niefinansowe	20.2	104	104
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13.3	0	232
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>28 453</b>	<b>29 156</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22	1 084	1 124
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	15 071	34 515
Pożyczki udzielone	20.1	2 361	1 261
Aktywa z tytułu umowy	10.2	9 329	8 707
Pozostałe aktywa finansowe	20.1	1 285	948
Pozostałe aktywa niefinansowe	20.2	1 852	1 158
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	215	1 281
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>31 197</b>	<b>48 994</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>59 650</b>	<b>78 150</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	25.1	4 615	4 615
Kapitał zapasowy płatny w formie akcji	25.2	1 466	1 466
Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych	25.2	19 457	19 457
Kapitał zapasowy	25.2	5 212	5 212
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	6 868	11 679
Zyski / straty z lat ubiegłych	25.4	(7 946)	(4 811)
Zysk/strata okresu		(1 644)	(7 946)
<b>Kapitał własny</b>		<b>28 028</b>	<b>29 672</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	1 686	1 718
Pozostałe zobowiązania finansowe	28.1	705	672
Rezerwy	27	676	587
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	144	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>3 211</b>	<b>2 977</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28.1	14 650	26 990
Zobowiązania z tytułu leasingu	18	824	769
Zobowiązania z tytułu umowy	10.2	1 524	2 207
Oprocentowane kredyty i pożyczki	26	7 503	11 316
Rezerwy	27	3 910	4 220
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>28 411</b>	<b>45 501</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>31 622</b>	<b>48 478</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>59 650</b>	<b>78 150</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

### za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 (przekształcone)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(1 268)</b>	<b>(2 207)</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>5 277</b>	<b>(11 564)</b>
Amortyzacja	686	534
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	67	(63)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18 344	(6 617)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów z tytułu umowy	(623)	0
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	39	(196)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	0	2 242
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań (w tym zobowiązań z tytułu umowy oraz zobowiązania do zwrotu zapłaty), z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(13 021)	(4 883)
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	87	84
Zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych i aktywa podatku odroczonego	(225)	(159)
Zmiana stanu rezerw	(77)	(264)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 009</b>	<b>(13 771)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	98	139
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(2)	(104)
Odsetki otrzymane	0	2
Splata udzielonych pożyczek	0	2
Udzielenie pożyczek	(1 099)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 003)</b>	<b>39</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy/wydatki z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów	(3 814)	8 524
Odsetki od pożyczek/kredytów	(62)	(86)
Odsetki od leasingu	(24)	0
Płatności z tyt. leasingu finansowego	(205)	0
Pozostałe	33	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(4 072)</b>	<b>8 438</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(1 066)</b>	<b>(5 294)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 281</b>	<b>2 656</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>215</b>	<b>228</b>



**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płacony w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>4 615</b>	<b>1 466</b>	<b>19 457</b>	<b>5 212</b>	<b>11 679</b>	<b>(4 811)</b>	<b>(7 946)</b>	<b>29 672</b>
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0	(1 644)	(1 644)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 811)</b>	<b>(3 135)</b>	<b>7 946</b>	<b>0</b>
- Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	(4 811)	(3 135)	7 946	0
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>4 615</b>	<b>1 466</b>	<b>19 457</b>	<b>5 212</b>	<b>6 868</b>	<b>(7 946)</b>	<b>(1 644)</b>	<b>28 028</b>

**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płacony w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Zysk/strata okresu</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku (po uwzględnieniu przekształceń wynikających z połączenia z Contrast Sp. z o.o.)</b>	<b>4 615</b>	<b>1 466</b>	<b>19 457</b>	<b>5 212</b>	<b>16 162</b>	<b>(4 482)</b>	<b>0</b>	<b>42 429</b>
Zmiany polityki (zasad) rachunkowości / korekta błęd	0	0	0	0	0	(4 811)	0	(4 811)
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>4 615</b>	<b>1 466</b>	<b>19 457</b>	<b>5 212</b>	<b>16 162</b>	<b>(9 293)</b>	<b>0</b>	<b>37 618</b>
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	0	0	0	(2 207)	(2 207)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(4 482)</b>	<b>4 482</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	(4 482)	4 482	0	0
<b>Na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>4 615</b>	<b>1 466</b>	<b>19 457</b>	<b>5 212</b>	<b>11 679</b>	<b>(4 811)</b>	<b>(2 207)</b>	<b>35 411</b>

## Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające

### 1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Spółki ATREM S.A. obejmuje okres zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 31 marca 2019 roku oraz za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 10 kwietnia 2020 roku.

Z uwagi na fakt, iż w dniu 1 października 2019 roku nastąpiło połączenie spółek, to dane zaprezentowane na dzień 31.03.2019 roku należy czytać jako dane Spółek ATREM S.A. oraz Contrast Sp. z o.o. łącznie.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku.

Poprzedniczka prawna spółki ATREM S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 27 września 1999 r. sporządzonym przez notariusza Andrzeja Adamskiego w Kancelarii Notarialnej Piotr Kowandy, Andrzej Adamski w Poznaniu (Rep. A. nr. 10.634/1999) i zarejestrowana w dniu 24 listopada 1999 r. w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313. Następnie w dniu 20 czerwca 2002 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000118935. Rejestracja spółki ATREM S.A. nastąpiła w dniu 03 stycznia 2008 r. w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000295677. Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedziba spółki ATREM S.A. mieści się w Złotnikach k. Poznania, przy ul. Czołgowej 4, 62-002 Suchy Las. Spółce nadano numer statystyczny REGON 639688384. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie kompleksowych usług w zakresie szeroko rozumianego zaplecza inżynierskiego dużych projektów infrastrukturalnych i budowlanych, tj. automatyki, telemetrii, regulacji, elektroniki, metrologii, teletechniki, informatyki oraz klimatyzacji.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki ATREM S.A. jest Grupa Kapitałowa Immobile S.A.

### 2. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2020 roku wchodzi:

- Andrzej Goławski Prezes Zarządu
- Przemysław Szmyt Wiceprezes Zarządu

Od 31 grudnia 2019 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie zmieniał się.

### 3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 22 maja 2020 roku.

### 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

#### 4.1. Profesjonalny osąd

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

### **Utrata wartości aktywów trwałych i obrotowych**

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

### **Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży ATREM S.A. ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Spółka sporządza plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego.

### **Leasing**

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

### **Odpis na oczekiwane straty kredytowe**

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

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

### **Przychody z umów z klientami**

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

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

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

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

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

## 4.2. Niepewność szacunków i założeń

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

### *Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych*

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych, z uwagi na kapitalizację giełdową znacząco poniżej wartości aktywów netto i przeprowadziła test na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2019 roku, który nie wykazał konieczności dokonywania odpisów aktualizujących. Szczegóły dotyczące dokonanych w roku 2019 testów zostały opublikowane w sprawozdaniu finansowym ATREM S.A. za rok 2019.

### *Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych*

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia oraz metodologia w roku 2020 zostały przedstawione w nocie 21. *Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia*.

### *Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego*

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

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

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

### *Utrata wartości pożyczek i należności od jednostek powiązanych*

Spółka dokonuje analizy ryzyka kredytowego związanego z pożyczkami i należnościami z jednostkami powiązаныmi zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Dla tych pożyczek i należności na dzień 31 marca 2020 roku Spółka nie rozpoznała podwyższonego ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

### *Odpisy aktualizujące zapasy*

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

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

### ***Wartość godziwa instrumentów finansowych***

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

### ***Stawki amortyzacyjne***

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

### ***Niepewność związana z utworzonymi rezerwami***

Spółka tworzy rezerwy na prawdopodobne zobowiązania, które jest w stanie w sposób wiarygodny oszacować w tym rezerwy na naprawy gwarancyjne, które są tworzone w następstwie oszacowania spodziewanych i możliwych do oszacowania kosztów napraw, prac i robót gwarancyjnych związanych ze sprzedanymi wyrobami i świadczonymi usługami. Informacje na temat utworzonych rezerw zostały zaprezentowane w nocie 27. *Rezerwy*.

### ***Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi***

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

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

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

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

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

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



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

## 5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

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

Założenie to Zarząd Spółki opiera na:

- posiadaniu przez Spółkę dodatniego kapitału pracującego netto w wysokości ponad 2,8 mln PLN, w tym dostępnych środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz w dostępnej linii kredytowej,
- odnowieniu w lutym 2020 roku linii kredytowej do lutego 2021 roku oraz linii gwarancyjnych w mBank S.A.,
- posiadanych otwartych linii na gwarancje ubezpieczeniowe,
- portfelu rentownych zakontraktowanych zamówień zapewniających przychody Spółki w 2020 na poziomie ponad 112 mln PLN, co stanowi ponad 80% planowanych przychodów kontraktowych na 2020 rok,
- planach dotyczących zawierania kolejnych kontraktów na 2020 rok oraz kolejne lata,
- zmienionej sytuacji własnościowej – zwiększenie możliwości pozyskania dodatkowego finansowania bankowego z uwagi na obecność w większej Grupie Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Grupa Kapitałowa Immobile S.A.

Z realizacją powyższych założeń wiąże się szereg ryzyk, do których najbardziej istotnych należy zaliczyć ryzyka związane z brakiem zakładanych efektów reorganizacji Spółki i ograniczeniem kosztów jej funkcjonowania co w konsekwencji miałyby wpływ na brak poprawy rentowności, ryzyko związane z negatywnym rozstrzygnięciem spraw spornych opisanych w nocie 29.1. *Sprawy sądowe*, ryzyko związane z dalszym rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa mogące mieć potencjalny wpływ na działalność Spółki, o czym mowa poniżej.

Mając na uwadze powyższe założenia oraz związane z nimi ryzyka ich realizacji Zarząd nie zidentyfikował istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji i w związku z tym Zarząd Spółki ocenił, iż przyjęte przy jego sporządzeniu założenie kontynuowania działalności przez Spółkę jest właściwe.

### Koronawirus

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

W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął szereg działań zmierzających do ograniczenia wpływu epidemii na sytuację finansową Spółki, w tym w szczególności na zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych jak również dostępność finansowania. Szczegółowe informacje zawarte zostały w nocie 34.3. *Wpływ pandemii na działalność Spółki*.

## 5.1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku.

## 5.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

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

- średni kurs NBP z dnia 31.03.2020 r.: 1 EUR=4,5523 PLN,
- średni kurs NBP z dnia 31.12.2019 r.: 1 EUR=4,2585 PLN.

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

- za okres 3 miesięcy od 01 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.: 4,3900 PLN,
- za okres 12 miesięcy od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.: 4,3018 PLN,
- za okres 3 miesięcy od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r.: 4,2978 PLN.

## 6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku.

### 6.1. MSSF 16 *Leasing*

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

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

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

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

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



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

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

## 6.2. Pozostałe zmiany

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

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

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

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

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

b) Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

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

c) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki,

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

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

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki,

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

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

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

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik,
  - MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów,
  - MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach,
  - MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.
- Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ:
- Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
  - wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Spółkę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
  - Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

#### Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

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

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

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **6.3. Zmiany nazewnictwa poszczególnych pozycji sprawozdania**

W roku 2020 zastosowano częściowo nowe nazewnictwo w sprawozdaniu finansowym oraz adekwatnie zmieniono nazewnictwo danych porównywalnych. Szczegółowe prezentację przedstawiono poniżej.

- Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty - Zyski / straty z lat ubiegłych

## **7. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

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

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

- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

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

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

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

## 8. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

### 8.1. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany

poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

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

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

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

## 8.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
EUR	4,5523	4,2585

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

	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2019
EUR	4,3900	4,3018	4,2978

## 8.3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

### 8.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

## 8.4. Aktywa niematerialne

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

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



amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

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

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

#### **Koszty prac badawczych i rozwojowych**

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

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

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

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

## **8.5. Leasing**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 8.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona

(po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

## 8.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

## 8.8. Aktywa finansowe

### *Klasyfikacja aktywów finansowych*

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

### *Wycena na moment początkowego ujęcia*

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

### *Zaprzestanie ujmowania*

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

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

### *Wycena po początkowym ujęciu*

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

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

### *Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie*

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

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz



- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **8.9. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

## 8.10. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

## 8.11. Zapasy

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

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

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

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

## 8.12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów

niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

### **8.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

### **8.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

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

### **8.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

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

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

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

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

### **8.16. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych**

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

A) Zmiana warunków umownych

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

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

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

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

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

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

#### B) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

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

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

## 8.17. Rezerwy

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

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

## 8.18. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez Spółkę. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

## 8.19. Przychody

### 8.19.1 Przychody z umów z klientami

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

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

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

#### *Identyfikacja umowy z klientem*

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

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

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

#### *Umowy o usługę budowlaną*

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

#### *Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia*

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

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

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne,



- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

#### ***Wynagrodzenie zmienne***

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

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

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

#### ***Ustalenie ceny transakcyjnej***

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z 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). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

#### ***Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia***

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

#### ***Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia***

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

#### ***Istotny komponent finansowania***

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

#### ***Gwarancje***

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

### **Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy**

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

### **Aktywa z tytułu umowy**

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

### **Należności**

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

### **Zobowiązania z tytułu umowy**

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

## **8.19.2 Odsetki**

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

## **8.19.3 Dotacje rządowe**

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

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

## **8.20. Podatki**

### **8.20.1 Podatek bieżący**

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

## 8.20.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

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

## 8.20.3 Podatek od towarów i usług

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

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



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

#### 8.20.4 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

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

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

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

#### 8.21. Zysk netto na akcję

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

#### 8.22. Połączenie spółek

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

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

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

## 9. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

## 10. Przychody z umów z klientami

### 10.1. Przychody w podziale na kategorie

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

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

	Automatyka	Elektroenergetyka	Razem
<i>Rodzaj dobra lub usługi</i>			
Projekty wykonawcze	6 819	9 308	16 127
Projekty eksploatacyjne	2 171	131	2 302
Pozostałe	265	0	265
<b>Przychody z umów z klientami ogółem</b>	<b>9 254</b>	<b>9 439</b>	<b>18 694</b>
<i>Region geograficzny</i>			
Polska	9 254	9 439	18 694
Europa	0	0	0
<b>Przychody z umów z klientami ogółem</b>	<b>9 254</b>	<b>9 439</b>	<b>18 694</b>

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku

	Automatyka	Elektroenergetyka	Razem
<i>Rodzaj dobra lub usługi</i>			
Projekty wykonawcze	6 306	18 733	25 039
Projekty eksploatacyjne	2 532	271	2 803
Pozostałe	171	0	171
<b>Przychody z umów z klientami ogółem</b>	<b>9 009</b>	<b>19 004</b>	<b>28 013</b>
<i>Region geograficzny</i>			
Polska	9 009	19 004	28 013
Europa	0	0	0
<b>Przychody z umów z klientami ogółem</b>	<b>9 009</b>	<b>19 004</b>	<b>28 013</b>

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

### 10.2. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

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

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

Aktywa z tytułu umów obejmują przede wszystkim wykonane usługi, przed dokonaniem przez klienta zapłaty wynagrodzenia, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa z tytułu umów wynikają z prowadzonych przez Spółkę długoterminowych kontraktów budowlanych w segmentach automatyki i elektroenergetyki. Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 9 329 tys. PLN (wobec 8 707 tys. PLN na dzień 31.12.2019 roku), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Zobowiązania z tytułu umów wynikają z większego częściowego zafakturowania w stosunku do przychodów należnych wynikających wprost z kalkulacji budżetowej. Na dzień 31 marca 2020 roku zobowiązania wyniosły 1 524 tys. PLN (na dzień 31.12.2019 roku 2 207 tys. PLN).

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

	1 stycznia 2020	Zmiana wyceny kontraktów/ Realizacja nowych obowiązków świadczeń bez wystawienia faktury	Przychody ujęte w 2020 roku uwzględnione w saldzie zobowiązań na 31.12.2019	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	31 marca 2020
Aktywa z tytułu umów	8 707	9 329	0	(8 707)	9 329
Zobowiązania z tytułu umów	2 207	1 524	(2 207)	0	1 524

  

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

## 11. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku	Automatyka	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 254	9 440	18 694
Sprzedaż między segmentami	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	9 254	9 440	18 694
Koszty segmentu	9 747	9 885	19 632
<b>Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej</b>	<b>(493)</b>	<b>(445)</b>	<b>(938)</b>
Przychody finansowe	-	-	0
Koszty finansowe	-	-	331
<b>Zysk/(strata) brutto</b>			<b>(1 269)</b>
Aktywa przypisane do segmentów	34 277	24 380	58 657
Aktywa niealokowane do segmentów	-	-	993
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 650</b>

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji. Zysk operacyjny segmentu nie uwzględnia kosztów finansowych (331 tys. PLN).

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku	Automatyka	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9 028	19 026	28 054
Sprzedaż między segmentami	(19)	(22)	(41)
Przychody segmentu ogółem	9 009	19 004	28 013
Koszty segmentu	10 954	18 894	29 848
<b>Zysk/(strata) segmentu z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 945)</b>	<b>110</b>	<b>(1 835)</b>
Przychody finansowe	-	-	2
Koszty finansowe	-	-	152
<b>Zysk/(strata) brutto</b>			<b>(1 985)</b>
Aktywa przypisane do segmentów	35 938	39 908	75 846
Aktywa niealokowane do segmentów	-	-	8 136
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83 982</b>

Informacje geograficzne

W okresie 3 miesięcy 2020 oraz 2019 roku Spółka generowana przychody od klientów jedynie z rynku krajowego.

## 12. Przychody i koszty

### 12.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Rozwiązanie odpisu na zapasy	0	1
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	64
Najem pomieszczeń	0	125
Zwrot kosztów użytkowania samochodów służbowych	0	0
Najem samochodów	0	0
Odszkodowania	0	39
Inne	0	46
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>275</b>

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

## 12.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	67	0
Utworzenie rezerwy na potencjalne kary	0	0
Utworzenie odpisu na aktywa niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Utworzenie odpisu na zapasy	0	17
Naprawy powypadkowe	0	31
Koszt sprzedaży pozostałej	17	25
Kary umowne	0	0
Inne	0	44
<b>Razem</b>	<b>84</b>	<b>117</b>

## 12.3. Koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	62	82
Odsetki od innych zobowiązań	29	4
Odsetki od leasingu	24	0
Prowizje od kredytów i gwarancji	208	31
Ujemne różnice kursowe	1	0
Inne koszty finansowe	7	35
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>331</b>	<b>152</b>

## 12.4. Koszty według rodzajów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesiące zakończony
Amortyzacja	686	536
Zużycie materiałów i energii	4 495	15 600
Usługi obce w tym:	8 632	6 617
<i>Usługi podwykonawców</i>	6 385	5 231
<i>Usługi informatyczne</i>	212	252
<i>Usługi prawne</i>	494	132
<i>Naprawa, eksploatacja samochodów</i>	104	78
<i>Projekty, testy, dokumentacja</i>	500	310
Podatki i opłaty	102	88
Koszty świadczeń pracowniczych	5 657	7 114
Pozostałe koszty rodzajowe	343	330
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>19 915</b>	<b>30 285</b>
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	16 123	26 724
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	668	110
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	2 756	3 172
<i>Zmiana stanu produktów</i>	368	279

W roku 2020 nastąpił spadek kosztów związanych z usługami informatycznymi. Natomiast w zakresie usług podwykonawców, usług prawnych, testami oraz sporządzaniem dokumentacji technicznej i ekspertyz oraz napraw i eksploatacji samochodów nastąpił wzrost kosztów.

## 12.5. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesiące zakończony
Wynagrodzenia	4 642	5 899
Koszty ubezpieczeń społecznych	841	1 090
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	174	125
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym</b>	<b>5 657</b>	<b>7 114</b>
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	4 345	5 406
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	330	427
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	982	1 281

## 13. Podatek dochodowy

### 13.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony 31 marca 2020 roku i za okres zakończony 31 marca 2019 roku przedstawiają się następująco:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019
<i>Ujęte w zysku lub stracie</i>		
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	375	222
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie</b>	<b>375</b>	<b>222</b>
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>		
Bieżący podatek dochodowy	375	222
<b>Korzyść podatkowa/ (obciążenie podatkowe) wykazana/e w kapitale własnym</b>	<b>375</b>	<b>222</b>
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>		
Odroczony podatek dochodowy	375	222
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych</b>	<b>375</b>	<b>222</b>

### 13.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku / (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za okres zakończony 31 marca 2020 roku przedstawia się następująco:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(1 268)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	(1 268)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	(241)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	220
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	0
Nieujęte straty podatkowe	396
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 29,6% (2019: 3,1%)</b>	<b>375</b>

### 13.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony		Rachunek zysków i strat/	
	31 marca 2020	31 grudnia 2019	31 marca 2020	31 grudnia 2019
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 192	1 072	123	(79)
Inne aktywa	6	6	0	(5)
Kontrakty budowlane	1 772	1 654	118	(2 056)
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 971</b>	<b>2 730</b>	<b>241</b>	<b>(2 140)</b>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rezerwy z tytułu urlopów i odpraw emerytalnych	237	237	0	121
Odpis na zapasy	129	129	0	8
Odpis z tytułu strat kredytowych	608	608	0	222
Niewypłacone wynagrodzenie i ZUS	189	191	(2)	43
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	177	172	5	(38)
Kontrakty budowlane	847	974	(127)	(2 829)
Rezerwa na przewidywane koszty	546	555	(9)	494
Rezerwa na straty na kontraktach	48	48	0	48
Pozostałe pozycje bilansowe	19	19	0	13
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	27	27	0	27
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 827</b>	<b>2 962</b>	<b>(135)</b>	<b>(1 891)</b>
Odroczony podatek dochodowy			376	(251)
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>376</b>	<b>(251)</b>

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

Ostateczne terminy rozliczenia strat:

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

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

Łączna wartość strat podatkowych wynosi 16.733 tys. PLN.

## 14. Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa

W dniu 29 listopada 2019 r. Zarząd ATREM S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację o podjętej uchwale w sprawie zamiaru sprzedaży na rzecz podmiotu trzeciego zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, obejmującej składniki materialne i niematerialne związane z prowadzoną przez ATREM S.A. działalnością



w zakresie IT oraz pracowników, składających się na wyodrębniony ze struktury organizacyjnej ATREM S.A. Dział Informatyki (dalej ZCP).

W ocenie Spółki proces wyodrębniania ZCP jak i proces sprzedaży jest na wstępnym etapie, na którym nie można przesądzić zarówno o terminie jak i samej finalizacji sprzedaży. Ostateczna decyzja o sprzedaży uzależniona jest od oceny warunków ewentualnych ofert zakupu ZCP jak i wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki prowadzi rozmowy z potencjalnymi kontrahentami, jednakże na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego do Spółki nie wpłynęła żadna wiążąca oferta.

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

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

## 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(1 644)	(2 207)
Zysk/ Strata na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto	(1 644)	(2 207)
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>(1 644)</b>	<b>(2 207)</b>
	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 230 079	9 230 079
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>		
Opcje na akcje	0	0
Umarzalne akcje uprzywilejowane	0	0
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 230 079	9 230 079
<i>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,18)	(0,24)
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	(0,18)	(0,24)
<i>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,18)	(0,24)
Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem	(0,18)	(0,24)



## 16. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>25 701</b>	<b>10 770</b>	<b>4 106</b>	<b>771</b>	<b>41 346</b>
Nabycia	0	0	0	2	2
Sprzedaż i likwidacje	0	(435)	(516)	0	(951)
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>25 701</b>	<b>10 335</b>	<b>3 590</b>	<b>773</b>	<b>40 397</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>5 491</b>	<b>8 680</b>	<b>2 486</b>	<b>636</b>	<b>17 292</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	139	176	76	0	390
Sprzedaż i likwidacja	0	(396)	(390)	0	(786)
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>5 630</b>	<b>8 460</b>	<b>2 172</b>	<b>636</b>	<b>16 896</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>20 210</b>	<b>2 090</b>	<b>1 620</b>	<b>135</b>	<b>24 054</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>20 071</b>	<b>1 875</b>	<b>1 418</b>	<b>137</b>	<b>23 500</b>
<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>25 772</b>	<b>11 530</b>	<b>9 937</b>	<b>769</b>	<b>48 008</b>
Nabycia	0	247	55	29	332
Sprzedaż i likwidacja	(71)	(1 035)	(5 886)	0	(6 992)
Transfer ze środków trwałych w budowie	0	27	0	(27)	0
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>25 701</b>	<b>10 770</b>	<b>4 106</b>	<b>771</b>	<b>41 346</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>4 999</b>	<b>8 873</b>	<b>7 311</b>	<b>636</b>	<b>21 819</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	572	760	563	0	1 894
Odpis aktualizujący	0	0	0	0	0
Sprzedaż i likwidacja	(80)	(953)	(5 388)	0	(6 420)
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>5 491</b>	<b>8 680</b>	<b>2 486</b>	<b>636</b>	<b>17 292</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>20 773</b>	<b>2 657</b>	<b>2 626</b>	<b>133</b>	<b>26 189</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>20 210</b>	<b>2 090</b>	<b>1 620</b>	<b>135</b>	<b>24 054</b>

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

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

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

## 17. Utrata wartości aktywów

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

Mając na uwadze powyższe Spółka przeprowadziła na 31.12.2019 r. test na utratę wartości aktywów Spółki.

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

## 18. Leasing

Spółka posiada umowy leasingu samochodów. Okres leasingu wynosi: 3 lata. Spółka posiada również jedno prawo wieczystego użytkowania gruntów.

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

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

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

Rok zakończony dnia 31 marca 2020 roku	Grunty*	Maszyny i urządzenia	Samochody	Inne	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>311</b>	<b>0</b>	<b>2 263</b>	<b>0</b>	<b>2 574</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	0	230	0	230
Amortyzacja	(1)	0	(214)	0	(215)
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>310</b>	<b>0</b>	<b>2 278</b>	<b>0</b>	<b>2 588</b>

\* prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

	31 marca 2020
<b>Na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>2 486</b>
Zwiększenia (nowe leasingi)	230
Odsetki	26
Płatności	(232)
<b>Na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>2 510</b>
krótkoterminowe	824
długoterminowe	1 686

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

31 marca 2020

Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(215)
Wycofanie opłat z wyniku	232
Koszty finansowe	(26)
Podatek dochodowy	2
<b>Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>(7)</b>

## 19. Aktywa niematerialne

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	PWUG*	Koszty prac rozwojowych	Inne	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>743</b>	<b>2 277</b>	<b>3 020</b>
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>743</b>	<b>2 277</b>	<b>3 020</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020</b>	<b>0</b>	<b>287</b>	<b>2 233</b>	<b>2 520</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	0	34	47	81
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0
Transfer	0	(50)	50	0
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020</b>	<b>0</b>	<b>321</b>	<b>2 280</b>	<b>2 601</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>458</b>	<b>44</b>	<b>499</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>0</b>	<b>372</b>	<b>47</b>	<b>419</b>

\* prawo wieczystego użytkowania gruntów - ujęto w aktywach z tytułu prawa do użytkowania

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	PWUG	Koszty prac rozwojowych	Inne	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>104</b>	<b>818</b>	<b>4 433</b>	<b>6 059</b>
Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019	(104)	0	0	(104)
Sprzedaż i likwidacja	0	(776)	(2 156)	(2 932)
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>0</b>	<b>743</b>	<b>2 277</b>	<b>3 020</b>
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019</b>	<b>12</b>	<b>913</b>	<b>4 162</b>	<b>5 087</b>
Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019	(12)	0	0	(12)
Odpis amortyzacyjny za okres	0	177	112	291
Sprzedaż i likwidacja	0	(803)	(2 041)	(2 844)
<b>Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019</b>	<b>0</b>	<b>287</b>	<b>2 233</b>	<b>2 520</b>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>92</b>	<b>606</b>	<b>271</b>	<b>877</b>
<b>Wpływ MSSF 16 na 1 stycznia 2019</b>	<b>(92)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(92)</b>
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 19 roku</b>	<b>0</b>	<b>455</b>	<b>44</b>	<b>499</b>

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

Prezentowane powyżej wartości uwzględniają zmiany wynikające z MSSF 16, zmniejszające aktywa niematerialne na dzień 1 stycznia 2019.

## 20. Pozostałe aktywa

### 20.1. Pozostałe aktywa finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Pożyczki udzielone	2 361	1 261
Kaucje i wadia	3 092	2 604
Inne	33	33
<b>Razem</b>	<b>5 486</b>	<b>3 899</b>
<i>krótkoterminowe</i>	<i>3 646</i>	<i>2 209</i>
<i>długoterminowe</i>	<i>1 840</i>	<i>1 690</i>

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

### 20.2. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Należności budżetowe	358	456
Zaliczki na zapasy	883	172
Ubezpieczenia	193	287
Prowizje od kredytów	178	203
Podatek od nieruchomości	214	0
Inne	130	144
<b>Razem</b>	<b>1 956</b>	<b>1 262</b>
<i>krótkoterminowe</i>	<i>1 852</i>	<i>1 158</i>
<i>długoterminowe</i>	<i>104</i>	<i>104</i>

## 21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

#### Świadczenia emerytalne i rentowe

<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>261</b>
Utworzone w ciągu okresu	0
Wykorzystane	0
Rozwiązane	0
<b>Bilans zamknięcia na 31 marca 2020 roku</b>	<b>261</b>
<i>krótkoterminowe rezerwy</i>	<i>0</i>
<i>długoterminowe rezerwy</i>	<i>261</i>

#### Świadczenia emerytalne i rentowe

<b>Bilans otwarcia na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>145</b>
Utworzone w ciągu okresu	116
Wykorzystane	0
Rozwiązane	0
<b>Bilans zamknięcia na 31 marca 2019 roku</b>	<b>261</b>
<i>krótkoterminowe rezerwy</i>	<i>0</i>
<i>długoterminowe rezerwy</i>	<i>261</i>

## 22. Zapasy

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Materiały (według ceny nabycia)	498	745
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	510	294
Produkty gotowe	76	85
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wtworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>1 084</b>	<b>1 124</b>

Zmiany odpisów aktualizujących zapasy były następujące:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
<b>Odpisy aktualizujące zapasy na dzień 1 stycznia</b>	<b>678</b>	<b>634</b>
Zwiększenie	0	70
Wykorzystanie	0	(26)
<b>Odpisy aktualizujące zapasy na dzień 31 marca</b>	<b>678</b>	<b>678</b>

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresie zakończonym 31 marca 2020 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku.

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

### 23.1. Pozostałe aktywa finansowe

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług	13 472	32 845
Kaucje i wadia	1 285	1 513
Pozostałe należności	1 599	157
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>16 356</b>	<b>34 515</b>
Odpis z tytułu utraty wartości	8 550	8 550
<b>Należności brutto</b>	<b>24 906</b>	<b>43 065</b>

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 30. *Informacje o podmiotach powiązanych.*

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

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości na dzień 31.03.2020 zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Zgodnie z MSSF9 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów została wyodrębniona pozycja straty/zyski z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Pozycja ta obejmuje zmiany w ciągu roku dokonane na odpisach aktualizujących należności. W 2019 r. odpis z tego tytułu ujęty w wyniku z działalności operacyjnej wyniósł 1.055 tys. PLN. W obecnym okresie spółka nie dokonała odpisu.

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

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia</b>	<b>8 550</b>	<b>7 495</b>
Zwiększenie	0	1 085
Wykorzystanie	0	(30)
<b>Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia</b>	<b>8 550</b>	<b>8 550</b>

## 24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 215 tys. PLN (31 grudnia 2019 roku: 1.281 tys. PLN). Wartość środków na rachunku VAT wynosiła 0 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 4 997 tys. PLN, w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

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

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	86	1 152
Lokaty krótkoterminowe	129	129
<b>Ogółem</b>	<b>215</b>	<b>1 281</b>

## 25. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 25.1. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny zarejestrowany i w pełni opłacony na dzień 31.03.2020 r.

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w PLN
A	Imienne	4 655 600	2 327 800,00
A	na okaziciela	1 370 000	685 000,00
B	na okaziciela	209 800	104 900,00
C	na okaziciela	2 994 679	1 497 339,50
<b>Razem</b>		<b>9 230 079</b>	<b>4 615 039,50</b>

Zmiany liczby akcji w okresie sprawozdawczym (w sztukach):

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
<b>Liczba akcji wyemitowana na początek okresu</b>	<b>9 230 079</b>	<b>9 230 079</b>
Zwiększenia/zmniejszenia	–	–
<b>Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu</b>	<b>9 230 079</b>	<b>9 230 079</b>

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji następujący akcjonariusze mogli wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:



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

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

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

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

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

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

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

### 25.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,50 PLN i zostały w pełni opłacone.

### 25.1.2 Prawa akcjonariuszy

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

### 25.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 marca 2020	31 marca 2019
Grupa Kapitałowa Immobile S.A.		
<i>udział w kapitale</i>	66,0% <sup>(1)</sup>	0%
<i>udział w głosach</i>	66,0% <sup>(1)</sup>	0%
Nationale-Nederlanden OFE		
<i>udział w kapitale</i>	8,96% <sup>(2)</sup>	8,88% <sup>(5)</sup>
<i>udział w głosach</i>	8,96% <sup>(2)</sup>	5,91% <sup>(5)</sup>
Konrad Śniatała		
<i>udział w kapitale</i>	5,56% <sup>(3)</sup>	44,61%
<i>udział w głosach</i>	5,56% <sup>(3)</sup>	55,62%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<i>udział w kapitale</i>	5,45% <sup>(4)</sup>	<5%
<i>udział w głosach</i>	5,45% <sup>(4)</sup>	<5%
Quercus Absolute Return FIZ		
<i>udział w kapitale</i>	<5%	7,53% <sup>(6)</sup>
<i>udział w głosach</i>	<5%	5,00% <sup>(6)</sup>
Marek Korytowski		
<i>udział w kapitale</i>	<5%	6,85%
<i>udział w głosach</i>	<5%	8,66%
Gabriela Maria Śniatała		
<i>udział w kapitale</i>	<5%	5,21%
<i>udział w głosach</i>	<5%	6,93%

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

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

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

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

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

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

## 25.2. Kapitał zapasowy

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

	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płatny w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	5 212	1 466	19 457
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>5 212</b>	<b>1 466</b>	<b>19 457</b>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	5 212	1 466	19 457
<b>Na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>5 212</b>	<b>1 466</b>	<b>19 457</b>

## 25.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	11 679
Podział wyniku zyski zatrzymane	(4 811)
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>6 868</b>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	16 162
Podział wyniku zyski zatrzymane	(4 483)
<b>Na dzień 31 marca 2019 roku</b>	<b>11 679</b>

## 25.4. Zyski/straty z lat ubiegłych i ograniczenia w wypłacie dywidendy

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

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

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

## 26. Zadłużenie

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawcę Spółki kształtowała się na poziomie około 2%. W 2020 r. Spółka aneksowała dotychczasową umowę kredytową.

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

- wekslem in blanco wystawionym przez ATREM S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową z dnia 28.01.2020 r.,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 4.800 tys. PLN (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy złotych 00/100) na będącej w użytkowaniu wieczystym nieruchomości gruntowej oraz nieruchomości budynkowej będącej własnością ATREM S.A. położonej w Ostrowie Wielkopolskim, gmina Ostrów Wielkopolski, przy ulicy ks. Ignacego Jana Skorupki 1B,
- poręczeniem udzielonym przez Grupę Kapitałową Immobile S.A. do kwoty 15.000 tys. PLN z dnia 24.02.2020 r.

	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 marca 2020	31 grudnia 2019
<i>Krótkoterminowe</i>				
Kredyty w rachunku bieżącym - mBank	WIBOR O/N	28.02.2021	7 503	2 866

## 27. Rezerwy

### 27.1. Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>591</b>	<b>4 215</b>	<b>4 806</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	90	0	90
Wykorzystane	0	0	0
Rozwiązane	(66)	(243)	(309)
<b>Na dzień 31 marca 2020 roku</b>	<b>614</b>	<b>3 972</b>	<b>4 586</b>
<i>krótkoterminowe</i>	200	3 710	3 910
<i>długoterminowe</i>	414	261	675

  

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1 105</b>	<b>3 483</b>	<b>4 588</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	864	744	1 608
Wykorzystane	(888)	(12)	(900)
Rozwiązane	(490)	0	(490)
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>591</b>	<b>4 215</b>	<b>4 806</b>
<i>krótkoterminowe</i>	266	3 954	4 220
<i>długoterminowe</i>	325	261	586

### 27.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

### 27.3. Inne rezerwy

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Rezerwa na przewidywane koszty	0	90
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0	52
Rezerwa na odprawy emerytalne	261	261
Rezerwa na kary umowne	3 703	3 703
Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	8	109
<b>Razem</b>	<b>3 972</b>	<b>4 215</b>

Główną pozycję rezerwy na kary umowne stanowi rezerwa na potencjalne kary związane z realizacją jednego z kontraktów.

## 28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenie międzykresowe

### 28.1. Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	10 127	19 677
Wobec jednostek powiązanych	37	37
Wobec jednostek pozostałych	10 090	19 645
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 038	1 100
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	587	587
Zabezpieczenie roszczeń	1 503	1 476
Dotacje	212	212
Pozostałe	182	168
<b>Razem</b>	<b>13 649</b>	<b>23 220</b>
krótkoterminowe	12 944	22 554
długoterminowe	705	672

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 30. *Informacja o podmiotach powiązanych*.

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

### 28.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i innych</i>		
Podatek od nieruchomości	203	0
Podatek VAT	238	3 040
Podatek dochodowy od osób fizycznych	227	329
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 038	1 067
<b>Razem</b>	<b>1 706</b>	<b>4 436</b>
krótkoterminowe	1 706	4 436
długoterminowe	0	0

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

## 29. Zobowiązania warunkowe

W Spółce występują poniższe zobowiązania warunkowe.

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	27 971	28 353
Poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	855	855
Weksli wystawionych pod zabezpieczenie	15 350	16 747
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>44 176</b>	<b>45 955</b>

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

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

L.p.	Gwarant	Rodzaj zobowiązania	Aktualna wartość zobowiązania	Data wystawienia	Termin ważności
1	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	33	14.11.2016	26.04.2021
2	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	91	13.02.2017	17.01.2022
3	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	49	07.07.2018	15.06.2021
4	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	585	30.08.2017	15.06.2021
5	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	68	18.09.2017	14.09.2021
6	mBank S.A.	z tytułu usunięcia wad i usterek	386	14.05.2018	20.12.2022
7	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	59	29.06.2018	29.11.2024
8	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	57	02.07.2018	02.03.2023
9	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	232	14.08.2018	09.04.2023
10	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	54	27.08.2018	30.04.2024
11	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	192	03.09.2018	01.09.2020
12	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	133	26.09.2018	08.05.2023
13	mBank S.A.	z tytułu usunięcia wad i usterek	15	03.10.2018	14.01.2021
14	mBank S.A.	gwarancja z tytułu usunięcia wad i usterek	87	22.10.2018	10.04.2022
15	mBank S.A.	dobrego wykonania kontraktu	2 662	13.06.2019	30.04.2024
16	mBank S.A.	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	20	15.07.2019	29.04.2020
17	mBank S.A.	gwarancja wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	337	15.10.2019	25.10.2022
18	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	808	20.11.2019	20.11.2024
19	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	8	04.12.2019	15.01.2023
20	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	20	17.12.2019	15.01.2022
21	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	131	17.12.2019	15.01.2022
22	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy	166	13.12.2019	12.01.2022
23	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy	22	13.12.2019	12.01.2022
24	mBank S.A.	gwarancja dobrego wykonania kontraktu	203	13.01.2020	29.11.2024
25	mBank S.A.	gwarancja wykonania zobowiązań z tytułu przystąpienia do przetargu	35	15.01.2020	26.04.2020
26	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	329	05.02.2020	29.11.2024
27	mBank S.A.	z tytułu należytego wykonania umowy	49	11.02.2020	30.01.2022
28	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	351	12.05.2015	23.04.2020
29	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	504	09.11.2016	28.10.2021
30	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad	2 876	02.02.2018	02.02.2023



31	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	100	28.03.2018	30.11.2022
32	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	116	02.07.2018	02.03.2023
33	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	724	02.08.2018	02.08.2023
34	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	131	09.08.2018	27.07.2023
35	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad	34	28.08.2018	06.12.2023
36	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad	633	02.10.2018	02.10.2023
37	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	641	16.11.2018	11.04.2021
38	mBank S.A.	gwarancja usunięcia wad lub usterek	67	11.01.2019	29.10.2023
39	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	957	28.05.2019	29.06.2020
40	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	1 630	28.05.2019	29.06.2020
41	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	1 005	12.11.2019	14.11.2024
42	mBank S.A.	gwarancja wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	313	03.01.2020	22.12.2022
43	mBank S.A.	gwarancja należytego wykonania kontraktu	1 052	21.01.2020	15.04.2020
<b>Razem mBank</b>			<b>17 966</b>		
1	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	11	18.09.2017	15.06.2021
2	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	13	26.09.2017	05.01.2024
3	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	57	31.10.2014	10.03.2021
4	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	132	04.11.2014	17.02.2021
5	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	92	01.09.2017	24.11.2023
6	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy	19	16.05.2016	30.08.2020
7	Gothaer TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i/lub usterek	107	20.06.2017	21.05.2022
<b>Razem GOTHAER TU</b>			<b>429</b>		
1	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	66	05.11.2018	15.10.2022
2	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	60	22.11.2018	30.08.2023
3	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	6	01.04.2019	04.12.2022
4	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	1	05.06.2019	02.07.2024
5	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	3	28.08.2019	29.01.2021
6	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	2	06.09.2019	28.06.2024
7	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	3	06.09.2019	28.06.2024

8	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	431	15.11.2013	06.10.2020
9	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	206	29.06.2018	29.06.2023
10	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	124	12.02.2019	30.01.2024
11	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	33	27.06.2018	30.04.2024
12	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	349	16.07.2018	04.04.2024
13	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	176	10.10.2018	01.01.2025
14	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	170	06.03.2019	31.07.2022
15	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek	95	06.05.2019	10.03.2026
16	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	Gwarancja usunięcia wad i usterek	100	14.06.2019	14.06.2025
17	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek	3 403	29.08.2019	25.04.2026
18	InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	gwarancja należytego wykonania umowy	1 176	20.09.2019	06.08.2021
<b>Razem INTERRISK TU</b>			<b>6 404</b>		
1	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	182	30.06.2014	20.01.2021
2	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek	18	27.08.2015	25.07.2020
3	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad lub usterek	16	20.10.2016	30.08.2021
4	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	117	15.05.2017	29.11.2024
5	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	171	15.01.2016	29.11.2022
6	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	63	22.05.2015	30.03.2022
7	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	311	29.05.2015	15.09.2022
8	PZU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad	166	15.12.2016	05.05.2026
<b>Razem PZU</b>			<b>1 044</b>		
1	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	42	03.07.2014	12.05.2020

2	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	12	27.05.2015	08.06.2021
3	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	35	18.06.2015	15.07.2021
4	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	12	10.09.2015	15.09.2020
5	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	48	27.08.2015	22.12.2020
6	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	50	09.12.2015	13.06.2023
7	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	69	15.06.2016	16.07.2022
8	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	26	13.07.2016	15.08.2022
9	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	32	14.09.2016	09.10.2021
10	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	12	20.09.2016	17.10.2020
11	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	136	24.04.2017	28.04.2020
12	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	32	06.07.2017	04.08.2023
13	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	6	27.08.2014	31.05.2020
14	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek	527	16.07.2015	16.05.2021
15	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania przedmiotu umowy i usunięcia wad i usterek	40	08.12.2016	01.05.2023
16	STU ERGO Hestia SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad lub usterek	89	22.06.2017	01.07.2020
<b>Razem STU ERGO HESTIA</b>			<b>1 168</b>		
1	UNIQA TU SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek	90	04.07.2018	25.11.2022
2	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	100	14.02.2020	17.04.2020
3	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	100	14.02.2020	17.04.2020
4	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	100	14.02.2020	17.04.2020
5	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	100	14.02.2020	17.04.2020
6	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	100	14.02.2020	17.04.2020
7	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	213	24.02.2020	26.04.2020
8	UNIQA TU SA	gwarancja wadialna	150	27.02.2020	28.04.2020
<b>Razem UNIQA TU</b>			<b>953</b>		
1	TUiR WARTA SA	gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania i właściwego usunięcia wad	7	12.10.2017	27.01.2021
<b>Razem WARTA</b>			<b>7</b>		
<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>27 971</b>		

## 29.1. Sprawy sądowe

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

W dniu 15 lutego 2016 r. Konsorcjum z udziałem Spółki Atrem S.A. w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum) złożyło w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z

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

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

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

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

wierzytelnością dochodzoną pozwem. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość należności na kwotę dochodzoną pozwem. W treści pozwu Spółka przedstawiła argumentację potwierdzającą bezzasadność roszczeń spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu. Spawa na etapie przesłuchiwania kolejnych świadków.

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

#### ***Sprawa przeciwko MCC S.A.***

ATREM S.A. złożyła pozew z dnia 30 stycznia 2020 r. o zapłatę 486.367,53 zł tytułem zwrotu części (70%) wniesionego zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz zapłaty wynagrodzenia w zakresie, w jakim nie zostało dotychczas uregulowane przez MCC S.A. uzyskując w sprawie nakaz zapłaty wydany przez Sąd Okręgowy w Toruniu w dniu 05 lutego 2020 r. Pozwany jednakże złożył sprzeciw od nakazu zapłaty wnosząc o oddalenie powództwa w całości uzasadniając swoje stanowisko dokonaniem potrąceniem należności powoda z rzekomą należnością spółki pozwanej z tytułu kary umownej. W odpowiedzi na sprzeciw ATREM S.A. kwestionuje wszelkie twierdzenia i zarzuty spółki pozwanej podtrzymując swoje roszczenie w całości. Najbliższa rozprawa w Sądzie wyznaczona została na czerwiec 2020 r.

## **29.2. Rozliczenia podatkowe**

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

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

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

## **30. Informacje o podmiotach powiązanych**

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

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie zakończonym i na dzień 31 marca 2020:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
<i>Podmiot dominujący:</i> GK Immobile S.A.	5	461	57	56	0
<i>Podmiot powiązany:</i> Projprzem Makrum Sp. z o.o.	2	0	11	0	0
<i>Podmiot powiązany:</i> Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	37	0	2	0	0
<i>Podmiot powiązany:</i> CDI 2 Sp. z o.o.	0	1	0	0	0
<i>Podmiot powiązany:</i> CDI KB Sp. z o.o.	0	27	0	0	0
<i>Podmiot powiązany:</i> Focus Hotels. S.A.	0	16	0	1	0

### 30.1. Jednostka dominująca całej Grupy

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

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

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

W okresie zakończonym 31 marca 2020 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką a Grupą Kapitałową Immobile S.A w wartości sprzedaż 5 tys. PLN, zakupy 461 tys. PLN.

Sprzedaż dotyczy najmu samochodu, natomiast zakupy dotyczą usług doradczych, prawnych, najmu lokalu oraz refakturowania kosztów.

### 30.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

### 30.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

### 30.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka nie była stroną transakcji z udziałem członków Zarządu.



## 31. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, pożyczki krótkoterminowe w ramach Grupy Kapitałowej Spółki Dominującej. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji na instrumentach pochodnych.

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

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

### 31.1. Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

31 marca 2020 roku

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	215	0	0	0	0	0	215
Pożyczka udzielona	2 361	0	0	0	0	0	2 361
Kredyty w rachunku bieżącym	7 503	0	0	0	0	0	7 503

31 grudnia 2019 roku

Oprocentowanie zmienne

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

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

#### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Zwiększenie o punkty procentowe Wpływ na zysk lub stratę brutto

Rok zakończony dnia 31 marca 2020	+1%	(75)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019	+1%	(113)

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

### 31.2. Ryzyko walutowe

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

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

### 31.3. Ryzyko cen towarów

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

### 31.4. Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

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

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

31 marca 2020 roku	Razem	Aktywa z tytułu umowy	Bieżące	Należności handlowe			
				< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	>181 dni
<i>Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania</i>							
Wskaźnik odpisu	-	0,0%	0,0%	0,4%	4,9%	56,0%	100,0%
Wartość brutto narażona na ryzyko	22 023	9 329	7 170	4 795	1 129	1 031	7 898
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	8 550	0	0	19	55	577	7 898
31 grudnia 2020 roku	Razem	Aktywa z tytułu umowy	Bieżące	Należności handlowe			
				< 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	>180 dni
<i>Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania</i>							
Wskaźnik odpisu	-	0,0%	0,0%	0,3%	2,5%	34,9%	100,0%
Wartość brutto narażona na ryzyko	43 065	8 707	26 434	4 170	3 457	855	8 149
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	8 550	0	0	14	88	299	8 149

### 31.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

31 marca 2020 roku	Na żądanie	< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	>181 dni	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	7 503	7 503
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	64	128	192	2 126	2 510
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	5 736	3 162	190	823	217	10 127
<b>Razem</b>	<b>5 736</b>	<b>3 226</b>	<b>318</b>	<b>1 015</b>	<b>9 846</b>	<b>20 140</b>
31 grudnia 2020 roku	Na żądanie	< 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	>181 dni	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	0	0	11 316	11 316
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	64	128	192	2013	2 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9 708	8 567	965	257	182	19 857
<b>Razem</b>	<b>9 708</b>	<b>8 631</b>	<b>1 093</b>	<b>449</b>	<b>13 511</b>	<b>33 660</b>

## 32. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

	31 marca 2020	31 grudnia 2019
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał	28 028	29 672
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	28 028	29 672
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 503	11 316
Leasing	2 510	2 487
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>38 041</b>	<b>43 745</b>
<i>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</i>		
<i>EBITDA*</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(938)	(7 340)
Amortyzacja	686	2 187
<b>EBITDA</b>	<b>(252)</b>	<b>(5 153)</b>
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 503	11 316
Leasing	2 510	2 487
<b>Dług</b>	<b>10 013</b>	<b>13 803</b>
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>(39,73)</b>	<b>(2,68)</b>

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

## 33. Zatrudnienie

Na 31 marca 2020 roku zatrudnienie w Spółce ATREM wynosiło: **195** osób (na dzień 31 marca 2019 roku zatrudnienie wynosiło **263** osoby).

## 34. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

### 34.1. Nowe znaczące umowy

Po 31 marca 2020 roku Spółka nie podpisała nowych znaczących umów.

### 34.2. Pozostałe zdarzenia

Spółka otrzymała informację o wpłynięciu do banku w dniu 22.04.2020 roku żądania zapłaty w kwocie 351 tys. zł, z tytułu gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Contrast Sp. z o.o. Żądanie zapłaty jest w trakcie weryfikacji przez bank. W ocenie Spółki żądanie jest niezasadne i beneficjentowi nie przysługuje prawo wypłaty z gwarancji wykonania kontraktowych zobowiązań z tytułu rękojmi i gwarancji. Spółka korzysta z wszelkich dostępnych środków ochrony prawnej zabezpieczając swoje interesy.

### 34.3. Wpływ pandemii na działalność Spółki

Zarząd ATREM S.A. stale analizuje sytuację związaną z pandemią koronawirusa pod kątem działalności Spółki. Na dzień publikacji zaobserwowano negatywny wpływ pandemii w segmencie automatyki: na 2 miesiące wstrzymano roboty na jednym z kontraktów, na którym toczą się prace w bezpośrednim sąsiedztwie ujęcia wody, wydłużyły się terminy dostaw komponentów sprowadzanych z zagranicy. W obu segmentach zauważono na wybranych kontraktach opóźnienia w uzgodnieniach dokumentacji, pełnej dostępności do placu budowy, spowolnienie w działaniach organów administracji publicznej, w szczególności w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych. Nie ma innych poważniejszych negatywnych informacji po stronie dostępności materiałów budowlanych jak i usług podwykonawców. Sytuacja zmienia się jednak bardzo dynamicznie, a niedogodności, które normalnie nie powinny mieć wpływu na działalność Spółki (lub mogły mieć wpływ pomijalny), mogą jeszcze istotnie przełożyć się na wyniki finansowe.

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

- Operacyjne – przestój na budowach, ograniczenie dostaw materiałów i półproduktów,
- Finansowe – ograniczenie płynności finansowej z tytułu nieterminowych płatności kontrahentów, konieczności wykonywania przedpłat na poczet przyszłych dostaw,
- Prawne – możliwe spory o roszczenia wynikające z konieczności pokrycia zwiększonych kosztów stałych z tytułu wstrzymania budów.

W momencie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka dysponuje prognozami instytucji finansowych. Nie można pomijać ryzyka recesji oraz globalnego spowolnienia gospodarczego. Wachlarz oceny skutków jest tak szeroki, że trudno precyzyjnie określić kierunek i siłę dalszego rozwoju sytuacji. Szacunki ekonomistów wahają się od +3% do -3,7% wzrostu PKB Polski w 2020 roku.

Bezpośrednie powody, dla których należy szczegółowo analizować sytuację związaną z rozwojem pandemii związane są m.in. ze zmianami w łańcuchu dostaw (możliwy wzrost kosztów zakupu materiałów przy porównywalnym poziomie popytu i ograniczonej podaży, wydłużone oczekiwanie na materiał, zaburzenie łańcucha dostaw poprzez bankructwa firm, wycofanie się kontrahentów z ustalonych wcześniej warunków dostaw, spowodowanych niepewną sytuacją w gospodarce i na rynku finansowym). Spółka posiada spory portfel zamówień, z którym rozpoczęła działalność w 2020 roku, lecz zakłada ona również nowe projekty, które są obecnie na etapie ofertowania. Obawy o globalne spowolnienie mogą wiązać się z ograniczeniem aktywności zamawiających w sferze inwestycji w krótkim i średnim okresie. Niemniej jednak Zarząd z nadzieją odbiera zapowiedzi rządowe, w których to szeroko rozumiana branża budowlana miałaby być jednym z kół zamachowych, które wyciągną gospodarkę z przestoju.

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

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

Zarząd Spółki nie tylko monitoruje sytuację, lecz również w sposób aktywny stara się przeciwdziałać zmianom w otoczeniu. Nadrzędnym celem wszystkich prowadzonych działań jest ochrona pracowników Spółki ATREM oraz ochrona biznesu. Wszelkie podejmowane działania są uwarunkowane utrzymaniem operacji biznesowych oraz dotrzymaniem obowiązujących harmonogramów i budżetów. W związku z tym zachęcamy naszych pracowników do dystansowania społecznego, aby w jak największym stopniu ograniczyć kontakt osobisty. Jeśli to możliwe, wykorzystujemy wideokonferencje i telekonferencje do kontaktów z naszymi partnerami. Ograniczamy podróże, kiedy i gdzie jest to praktyczne. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki nie ma wiedzy, aby którykolwiek z pracowników lub ich najbliższych zachorował na COVID-19. Poniżej przedstawiono zakres wybranych działań podjętych przez Zarząd:

- Ochrona pracowników:
  - Zlecenie pracy zdalnej pracownikom, którzy mają do tego możliwości,
  - Zakaz podróży służbowych oraz zgłaszanie podróży krajowych (na kontrakty),

- Konieczność przekazywania informacja o kontakcie z osobami chorymi i informacja o pobycie bliskich pracowników w regionach zagrożonych,
- Zwiększona higiena w zakładzie pracy,
- Ochrona biznesu:
  - Monitoring wszystkich płatności,
  - Szybsza windykacja należności,
  - Budowanie poduszki finansowej,
  - Monitoring rynku,
  - Przegląd podpisanych umów,
  - Złożenie wniosku o dopłatę do wynagrodzeń pracowników.

Zarząd nie wyklucza przy tym wprowadzenia dalszych obostrzeń celem zabezpieczenia interesów Spółki.

Z uwagi na bardzo dynamiczną sytuację rynkową oraz prawną ciężko wyrokować w jakim stopniu pandemia koronawirusa odbije się na całej działalności Spółki w 2020 roku. Spółka zanotowała ponad 30% spadek obrotów r/r, a wpływ na taki stan rzeczy miała również pandemia koronawirusa. Częściowo spadki obrotów – przy założeniu braku nowych obostrzeń na realizowanych kontraktach i braku spowolnienia realizacji zadań już pozyskanych – zostaną odrobione w trakcie roku. Zarząd ocenia, że występuje w związku z tym ryzyko spadku obrotów, należy jednak zaznaczyć, że od siły i głębokości zmian w gospodarce zależy jak szybko i w jakim stopniu straty te zostałyby przez Spółkę odrobione. Należy podkreślić, że ograniczenie działań i przestoje na budowach będą się wiązały z wystąpieniem Spółki z roszczeniami o zwrot za poniesione koszty.

Złotniki, 22 maja 2020 r.

Podpisy Zarządu:

---

*Wiceprezes Zarządu  
Przemysław Szmyt*

---

*Prezes Zarządu  
Andrzej Goławski*

Osoba, której powierzono sporządzenie Sprawozdania Finansowego:

---

*inLAND Audit Sp. z o.o.*



## WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2019	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2019
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>				
Przychody za sprzedaż	18 694	28 013	4 258	6 518
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	(938)	(1 835)	(214)	(427)
Zysk/ (strata) brutto	(1 269)	(1 985)	(289)	(462)
Zysk/ (strata) netto	(1 644)	(2 207)	(374)	(514)
Zysk/ (strata) na jedną akcję	(0,18)	(0,24)	(0,04)	(0,06)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,18)	(0,24)	(0,04)	(0,06)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3900	4,2978
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 009	(13 771)	913	(3 204)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 003)	39	(228)	9
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 072)	8 438	(928)	1 963
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 066)	(5 294)	(243)	(1 232)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,3900	4,2978

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	w tys. PLN		w tys. EUR	
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>				
Aktywa	59 650	78 150	13 103	18 352
Zobowiązania długoterminowe	3 211	2 977	705	699
Zobowiązania krótkoterminowe	28 411	45 501	6 241	10 685
Kapitał własny	28 028	29 672	6 157	6 968
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,5523	4,2585