

ATREM S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**NA DZIEŃ ORAZ ZA ROK
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZŁOTNIKI, DNIA 23 KWIETNIA 2010 ROKU

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

SPIS TREŚCI

Wybrane jednostkowe dane finansowe	3
Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z pełnego dochodu	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
1. Informacje ogólne	10
2. Skład organów spółki	10
3. Inwestycje spółki	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Oświadczenie o zgodności	12
6. Założenie kontynuacji działalności	12
7. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	12
8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji	12
9. Zmiany szacunków	12
10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
11. Nowe interpretacje i ujawnienia	14
12. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości	18
13. Pozostałe przychody operacyjne	37
14. Pozostałe koszty operacyjne	38
15. Przychody finansowe	39
16. Koszty finansowe	40
17. Koszty według rodzajów	41
18. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	41
19. Koszty świadczeń pracowniczych	41
20. Podatek dochodowy	42
21. Odroczone podatek dochodowy	44
22. Zysk przypadający na jedną akcję	45
23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	46
24. Nieruchomości inwestycyjne	46
25. Rzeczowe aktywa trwałe	48
26. Wartości niematerialne	51
27. Inwestycje w jednostkach zależnych	53
28. Należności długoterminowe	55
29. Zapasy	55
30. Należności handlowe oraz pozostałe należności	56
31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
32. Rozliczenia międzyokresowe czynne	58
33. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	58
34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	61
35. Rezerwy	64
36. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	66
37. Pochodne instrumenty finansowe	67
38. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	69
39. Umowy o budowę	70
40. Płatności realizowane w formie akcji	71
41. Działalność zaniechana	73
42. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	73
43. Zobowiązania warunkowe	74
44. Zobowiązania inwestycyjne	74
45. Sprawy sądowe	74
46. Rozliczenia podatkowe	74
47. Transakcje z podmiotami powiązanymi	75
48. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	76
49. Struktura zatrudnienia	76
50. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	77
51. Zdarzenia po dniu bilansowym	83
52. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	84

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	<i>w tys. zł</i> <i>Okres od</i> <i>01.01.2009 do</i> <i>31.12.2009</i>	<i>w tys. zł</i> <i>Okres od</i> <i>01.01.2008 do</i> <i>31.12.2008</i>	<i>w tys. EUR</i> <i>Okres od</i> <i>01.01.2009 do</i> <i>31.12.2009</i>	<i>w tys. EUR</i> <i>Okres od</i> <i>01.01.2008 do</i> <i>31.12.2008</i>
I. Przychody ze sprzedaży	79 074	74 257	18 217	21 023
II. Zysk z działalności kontynuowanej	8 247	10 031	1 900	2 840
III. Zysk brutto	8 890	7 450	2 048	2 109
IV. Zysk netto	7 053	5 969	1 625	1 690
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 345	2 255	2 153	638
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 585)	(11 585)	(2 898)	(3 280)
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 991	22 336	1 380	6 324
VIII. Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 750	13 006	634	3 682
IX. Aktywa razem	88 630	73 184	21 574	17 540
X. Zobowiązania długoterminowe	8 223	2 430	2 002	582
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	32 690	31 451	7 957	7 538
XII. Kapitał własny ogółem	47 716	39 304	11 615	9 240
XIII. Kapitał podstawowy	4 545	4 510	1 106	1 081
XIV. Liczba akcji (w szt.)	9 038 063	6 197 896	9 038 063	6 197 896
XV. Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	134 678	195 181	134 678	195 181
XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,78	0,96	0,18	0,27
XVII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,77	0,93	0,18	0,26
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,28	6,34	1,29	1,52
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,20	6,15	1,27	1,47

Wybrane dane finansowe dotyczące bilansu i skonsolidowanego bilansu prezentowane są na dzień 31 grudnia 2009 r. i 31 grudnia 2008 r..

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeliczone po kursie 4,1082 (dla danych na dzień 31 grudnia 2009 r.) oraz 4,1724 (dla danych na dzień 31 grudnia 2008 r.), które zostały ogłoszone przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,3406 (dla danych za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009) oraz 3,5321 (dla danych za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008), które są średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski w ostatni dzień każdego miesiąca objętego prezentowanymi danymi.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		79 074	74 257
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		915	2 306
Przychody ze sprzedaży usług		78 158	71 951
Koszt własny sprzedaży		(59 476)	(54 678)
Zysk brutto ze sprzedaży		19 597	19 579
Pozostałe przychody operacyjne	13	210	594
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu		(11 194)	(9 937)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(366)	(205)
Zysk z działalności kontynuowanej		8 247	10 031
Przychody finansowe	15	1 543	507
Koszty finansowe	16	(900)	(3 088)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		—	—
Zysk brutto		8 890	7 450
Podatek dochodowy	20	(1 837)	(1 481)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		7 053	5 969
Działalność zaniechana		—	—
Zysk netto za rok obrotowy		7 053	5 969
Zysk na jedną akcję			
— podstawowy z zysku za rok obrotowy			
— podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	22	0,78	0,96
— rozwodniony z zysku za rok obrotowy			
— rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	22	0,77	0,93

SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Zysk netto za rok obrotowy		7 053	5 969
Pozostałe dochody ogółem		1 034	(111)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej		–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	27	276	(111)
Zyski z przeszacowania nieruchomości	24	758	–
Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych		–	–
Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych		–	–
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	21	(196)	21
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu		838	(90)
Pozostałe dochody za rok obrotowy		7 891	5 879

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		36 230	20 161
Rzeczowe aktywa trwałe	25	22 789	11 092
Nieruchomości inwestycyjne	24	2 786	–
Wartości niematerialne	26	574	267
Udziały w jednostkach zależnych	27	8 645	7 250
Należności długoterminowe	28	91	66
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	32	89	63
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	1 256	1 423
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		52 400	53 023
Zapasy	29	1 062	1 207
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30	31 932	27 006
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		–	–
Rozliczenia międzyokresowe	32	877	656
Pochodne instrumenty finansowe	37	176	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	18 353	24 154
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
SUMA AKTYWÓW		88 630	73 184
PASYWA			
Kapitał własny		47 716	39 304
Kapitał podstawowy	33	4 545	4 510
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	33	19 457	19 457
Kapitał zapasowy - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	33	134	(90)
Kapitał zapasowy - nieruchomości inwestycyjne	33	614	–
Kapitał zapasowy - płatności w formie akcji	33	785	298
Kapitał zapasowy - zyski zatrzymane	33	7 913	4 644
Kapitał rezerwowy - zyski zatrzymane	33	7 216	4 516
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy		7 053	5 969
Zobowiązania długoterminowe		8 223	2 430
Oprocentowane kredyty i pożyczki	34	6 997	954
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38	801	314
Rezerwy	35	41	55
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	384	1 106
Zobowiązania krótkoterminowe		32 690	31 451
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	36	27 694	18 762
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	1 584	646
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	34	1 842	9 593
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38	637	495
Pochodne instrumenty finansowe	37	11	919
Rezerwy	35	922	1 036
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zobowiązania razem		40 914	33 881
SUMA PASYWÓW		88 630	73 184

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku
wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/strata netto		7 053	5 969
Korekty o pozycje:		2 292	(3 715)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		—	—
Amortyzacja		1 103	1 545
Dywidendy netto		—	—
Odsetki netto		(723)	208
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		949	1 144
Koszty z tytułu płatności w formie akcji		487	298
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		(75)	(12)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności		(4 947)	(12 471)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów		145	(292)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		7 806	5 722
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań finansowych		(908)	1 086
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności finansowych		(176)	—
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(79)	(1 281)
Zmiana stanu rezerw		(851)	1 029
Podatek dochodowy zapłacony		(1 004)	(701)
Pozostałe		566	11
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 345	2 255
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		131	26
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(11 404)	(4 744)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		—	—
Nabycie/sprzedaż aktywów finansowych		—	—
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych		—	3
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		(1 375)	(5 752)
Wpływy z tytułu realizacji transakcji forward		—	358
Wypływy z tytułu realizacji transakcji forward		(948)	(1 502)
Dywidendy otrzymane		—	—
Odsetki otrzymane		1 011	27
Pożyczki udzielone/splata udzielonych pożyczek		—	—
Pozostałe		—	—
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(12 585)	(11 585)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		35	27 760
Koszty transakcyjne emisji kapitału		—	(1 806)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(600)	(337)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		7 843	1 954
Splata pożyczek/kredytów		(1 000)	—
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych		—	—
Dywidendy wypłacone		—	—
Odsetki zapłacone		(287)	(235)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		5 991	22 336
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 750	13 006
Różnice kursowe netto		—	—
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	31	15 561	2 555
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	31	18 311	15 561
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		42	8 593
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		18 353	24 154

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży	Kapitał zapasowy – płatności w formie akcji	Kapitał zapasowy – zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Kapitał zapasowy – zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Zysk za okres sprawozdawczy	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	3 013	–	–	–	2 850	4 516	(1 390)	3 183	12 172
Efekty zmian polityki rachunkowości	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Na dzień 1 stycznia 2008 roku po korekcie	3 013	–	–	–	2 850	4 516	(1 390)	3 183	12 172
Całkowite dochody za okres rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym	–	–	–	(90)	–	–	–	–	(90)
Zysk za okres sprawozdawczy	–	–	–	–	–	–	–	5 969	5 969
Emisja akcji	1 497	21 262	–	–	–	–	–	–	22 759
Koszty emisji akcji	–	(1 806)	–	–	–	–	–	–	(1 806)
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	298	–	–	–	–	–	298
Podział wyniku	–	–	–	–	1 794	–	1 390	(3 183)	–
Na 31 grudnia 2008 roku	4 510	19 457	298	(90)	4 644	4 516	–	5 969	39 304

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

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

Poprzedniczka prawna spółki Atrem S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 27 września 1999 roku sporządzonym przez notariusza Andrzeja Adamskiego w Kancelarii Notarialnej Piotr Kowandy, Andrzej Adamski w Poznaniu (Rep. A.10.634/1999) i zarejestrowana w dniu 24 listopada 1999 roku w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313. Następnie w dniu 20 czerwca 2002 roku została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000118935.

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

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 i metrologii.

2. Skład organów spółki

Zarząd

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

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

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu spółki:

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Rada Nadzorcza

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

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

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne personalne zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki.

Rada Nadzorcza spółki Atrem S.A. na posiedzeniu w dniu 13 maja 2009 roku dokonała wyboru Pani Gabrieli Śniatały pełniącej dotychczas funkcję Członka Rady Nadzorczej na stanowisko Sekretarza Rady Nadzorczej Atrem S.A.

3. Inwestycje spółki

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział spółki w kapitale	
			31 grudnia 2008	31 grudnia 2009
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Elektroenergetyka	75,000%	75,000%
Elektro-System sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	Elektroenergetyka	99,875%	99,875%
Dom-Mar sp. z o.o.	Poznań	Klimatyzacja	100,000%	100,000%

Na dzień 31 grudnia 2009 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi spółki w kapitałach tych jednostek.

W dniu 1 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek zależnych od Atrem S.A., tj. Contrast sp. z o. o. z siedzibą w Ostrowie Wlkp. (Spółka Przejmująca) oraz Elektro-System sp. z o. o. z siedzibą w Gorzowie (Spółka Przejmowana), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. W wyniku przeprowadzonego połączenia nastąpiło wykreślenie Spółki Przejmowanej (Elektro-System sp. z o. o.) i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Contrast sp. z o. o.). Połączenie spółek nastąpiło na podstawie uchwał podjętych na Nadzwyczajnych Zgromadzeniach Wspólników spółek podlegających połączeniu w dniu 22 marca 2010 roku. Kapitał zakładowy Contrast sp. z o. o. po dokonaniu połączenia wynosi 3.839.000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy zł 00/100) i dzieli się na 7.678 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset zł 00/100) każdy. Spółka Atrem S.A. po dokonaniu połączenia była w posiadaniu 6.425 (słownie: sześć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) udziałów, co stanowiło 83.68% kapitału zakładowego.

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Atrem S.A. w dniu 23 kwietnia 2010 roku.

5. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2009 roku.

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

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

6. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą spółki.

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

8. Zmiany stosowanych zasad prezentacji

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz pochodne instrumenty finansowe zostały zaprezentowane w odrębnych pozycjach (w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2008 roku pozycje te wykazywane były w pozycji zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania).

W związku z dokonanymi zmianami prezentacyjnymi dokonano przekształcenia danych porównywalnych, tak jakby nowe zasady prezentacji były stosowane od dnia 1 stycznia 2008 roku.

Omówione powyżej zmiany zasad prezentacji nie miały wpływu na wynik finansowy i kapitały własne spółki.

9. Zmiany szacunków

W 2009 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

10. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

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

- **wycena rezerw na straty na kontraktach długoterminowych**

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

- **wycena rezerw na świadczenia emerytalne**

Spółka utworzyła rezerwę na wypłatę odpraw emerytalnych. Założenia przyjęte do przeprowadzonej wyceny są następujące: stopa dyskontowa: 6,75%, przewidywana stopa inflacji 2,5%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji: 1%. Wycena została dokonana wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku. W związku ze zmianami makroekonomicznymi wartość rezerwy może ulec zmianie w kolejnym roku obrotowym.

- **stawki amortyzacyjne**

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- **klasyfikacja umów leasingowych**

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

- **składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

- **koszty rozwoju**

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

- **roszczenia gwarancyjne**

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

11. Nowe standardy i interpretacje

a) zastosowanie standardów lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie:

MSR 23 (zmiana) *Koszty finansowania zewnętrznego* (obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku). Zmiana standardu **MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*** wymaga od jednostek gospodarczych kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego, związanych bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem kwalifikującego się składnika aktywów (tj. takiego, którego przygotowanie do użytkowania lub sprzedaży wymaga znacznej ilości czasu), jako kosztów wytworzenia tego składnika aktywów. Możliwość traktowania takich kosztów finansowania zewnętrznego, jako kosztów okresu została wyeliminowana. Zmiany w **MSR 23** nie miały wpływu na zasady rachunkowości spółki. Główna zmiana w standardzie mająca na celu wyeliminowanie uprzednio dostępnych opcji, w ramach których wszystkie koszty finansowania zewnętrznego można było zaliczyć w ciężar kosztów, nie wpływa na sprawozdanie finansowe ponieważ spółka zawsze dokonywała kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego poniesionych z tytułu spełniających odpowiednie warunki kwalifikujących się składników aktywów.

MSSF 8 *Segmenty operacyjne* (obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku). Standard **MSSF 8 *Segmenty operacyjne*** zastąpił standard **MSR 14 *Sprawozdawczość segmentów działalności*** i dostosowuje sprawozdawczość segmentów działalności do wymogów amerykańskiego standardu SFAS 131 *Ujawnienia dotyczące segmentów przedsiębiorstwa i związanych z nimi informacji*. Nowy standard wymaga „podejścia zarządczego” (management approach), zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co do celów sprawozdawczości wewnętrznej. Segmenty zostały

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zaprezentowane w sposób bardziej spójny z wewnętrznymi raportami sporządzanymi na potrzeby głównego decydenta operacyjnego.

b) następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez spółkę w 2009 roku:

MSR 1 (zmiana) *Prezentacja sprawozdań finansowych*.

Zastosowanie zmienionego **MSR 1** spowodowało zmianę prezentacji pewnych pozycji przychodów i kosztów w zestawieniu zmian w kapitale własnym („niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym” są prezentowane osobno od „właścicielskich zmian w kapitale własnym”). Wszystkie „niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym” są prezentowane w zestawieniu całkowitych dochodów obejmującym oddzielnie rachunek zysków i strat oraz zestawienie z całkowitych dochodów. Prezentacja danych porównawczych została również zmieniona zgodnie ze zmienionym standardem. Ponieważ zmiana polityki rachunkowości dotyczy tylko aspektu prezentacji, nie ma ona wpływu na zysk na jedną akcję.

MSR 32 (zmiana) *Instrumenty finansowe: prezentacja* oraz **MSR 1** *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)* – zmiany dotyczą prezentacji niektórych instrumentów finansowych dających posiadaczowi prawo przedstawiania go emitentowi do wykupienia (tzw. instrument z opcją sprzedaży).

MSR 39 (zmiana) *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń* obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany do **MSR 39** wyjaśniają zasady określania ryzyk, które mogą być wyznaczone, jako ryzyka podlegające zabezpieczeniu oraz ustalają, kiedy część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu finansowego można wyznaczyć jako pozycję zabezpieczoną.

Zmieniony MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Ta zmiana koryguje możliwe trudności techniczne wynikające ze współdziałania **MSSF 1**, zmienionego **MSSF 3** *Połączenia jednostek* oraz zmienionego **MSR 27** *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i **MSR 27** *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce pod wspólną kontrolą lub jednostce stowarzyszonej*. Zmiany te m. in. wprowadzają nowe zwolnienia przy przejściu na MSSF w zakresie wyceny inwestycji w jednostkach zależnych oraz uregulowanie zasad rachunkowości w przypadku reorganizacji grupy w postaci wydzielenia nowej jednostki dominującej.

MSSF 2 (zmiana) *Płatności w formie akcji* – zmiana dotyczy uwzględnienia warunków transakcji, od których nie jest uzależniane przyznanie instrumentów kapitałowych.

MSSF 3 (nowelizacja) *Połączenia jednostek gospodarczych* oraz **MSR 27 (zmiana)** *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Zmienione standardy stanowią dalsze rozwinięcie modelu przejścia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej.

Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych. Zastosowanie zmienionego standardu **MSSF 7** spowodowało ujawnienie dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek (Annual Improvements Project 2008).

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany do KIMF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* i **MSR 39** *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena – Wbudowane instrumenty pochodne*.

KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* - interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona przez UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów.

KIMF 14 **MSR 19** *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania* (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską do stosowania od 1 stycznia 2009 roku).

c) następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2009 i których spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

MSR 24 (nowelizacja) *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja – Klasyfikacja emisji praw poboru* obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zmieniony standard określa ujmowanie praw poboru. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*: dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez **MSSF 7** dla stosujących MSSF po raz pierwszy obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zgodnie ze zmianą jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy stosują te same przepisy przejściowe, co pozostałe jednostki, zawarte w zmianach do **MSSF 7** *Udoskonalenie wymogów dotyczących ujawnień dotyczących instrumentów finansowych*. Zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do MSSF 2 *Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie* obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Zmiany precyzują zakres oraz sposób księgowego ujęcia grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych pieniężnie w osobnym lub indywidualnym sprawozdaniu finansowym jednostki otrzymującej towary lub usługi w przypadku, gdy ta jednostka nie ma obowiązku rozliczania płatności w formie akcji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do **MSSF 2** nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

MSSF 9 *Instrumenty finansowe* mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. **MSSF 9** stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić **MSR 39**. **MSSF 9** wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami **MSR 39**. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub 1 stycznia 2010 roku lub później, zależnie którego standardu dotyczą. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zmiany do KIMSF 14 *Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania* obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie: kiedy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce na ujęcie takiej wcześniejszej wpłaty jako składnika aktywów. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE

KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości*- opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja **KIMSF 15** obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. **KIMSF 15** zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres **MSR 11** *Umowy o usługę budowlaną* lub **MSR 18** *Przychody* oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres **MSR 11**) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres **MSR 18**). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z **MSR 11**, czy z **MSR 18**. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres **MSR 18** i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w **MSR 18** „w sposób ciągle równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja **KIMSF 16** obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

KIMSF 17 *Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. **KIMSF 17** precyzuje, że należną dywidendę należy ująć w momencie jej zatwierdzenia, czyli kiedy nie jest już zależna od uznania jednostki. Należną dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów netto, a różnicę między tą kwotą, a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym. Interpretacja ta nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 18 *Przekazanie aktywów przez klientów*, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Interpretacja reguluje postępowanie w przypadkach, gdy zobowiązanie jest rozliczane nie przez spłatę, lecz przez emisję własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Według wstępnej oceny interpretacja ta nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 19 *Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi*, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Ta interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotiacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie finansowe zostaje

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

uregulowane w całości lub w części poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną dla wierzyciela. Ta interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość spółki.

12. Stosowane zasady (polityka) rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Zasada przewagi treści nad formą

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez spółkę przedstawione zostały poniżej:

Waluty obce

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

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Połączenia jednostek gospodarczych

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	5 -50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1,5-14 lat
Środki transportu	2-8 lat
Pozostałe	2-10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

Wartości niematerialne

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

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

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające wyżej wymienionych warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia. Do pozycji wartości niematerialnych spółka zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujemne się jego

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

przedmiotu jako aktywów spółki. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim spółka może te prawa wykorzystywać. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Wartości niematerialne użytkowane przez spółkę amortyzowane są przez okres od 2 do 10 lat.

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów (jednostki generującej przepływy pieniężne). Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujemne się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży dodaje się do kosztów

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Zapasy

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach,
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie,

- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmują się bezpośrednio w kapitale z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmują się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale z tytułu aktualizacji ujmują się w rachunku zysków i strat danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez spółkę prawa do ich otrzymania. Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmują się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości. W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności handlowych, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły wartości, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie spółki w procesie windykacji należności oraz wzrost liczby nieterminowych płatności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych. Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności handlowych, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujemne się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta. Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujemne się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

wartości godziwej z dnia reklasyfikacji. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

Wyksięgowanie aktywów finansowych

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Kapitały własne

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitały zapasowy i rezerwy

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują:

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez spółkę

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

Instrumenty kapitałowe

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

- a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji,
- b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy,
- c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego,
- d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawęzałby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

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

Złożone instrumenty finansowe

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

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

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

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne, jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Zabezpieczenia wartości godziwej

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

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Kwoty odroczone w kapitale własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań. Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmują się, jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Umowy rodzące zobowiązania

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

Gwarancje

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych

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

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

Płatności realizowane w formie akcji

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

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

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

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

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących dla członków Zarządu i kadry zarządzającej do działań zapewniających długoterminowy wzrost spółki oraz ustabilizowanie kadry zarządzającej. Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi rozlicza się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

przynajmniej. Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określona w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań spółki, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy spółka weryfikuje oszacowania dotyczące listy instrumentów kapitałowych przewidzianych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w kapitale na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych. Rozwładniający wpływ wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję, jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Przychody z tytułu wynajmu

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Dotacje rządowe

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

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

Zasady ujmowania i wyceny umów (kontraktów) długoterminowych

MSR 11 definiuje umowę o usługę długoterminową (budowlaną), jako umowę wynegocjowaną w celu budowy składnika aktywów. Koszty związane z umową o usługę długoterminową ujmuje się z chwilą ich poniesienia. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o usługę długoterminową, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Jeżeli wynik umowy o usługę długoterminową można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie zysk z tytułu realizacji umowy, przychody z tytułu umowy uznaje się przez okres jej obowiązywania. Jeżeli jest prawdopodobne, że łączne koszty z tytułu umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy przewidywaną stratę ujmuje się od razu. Zmiany w pracach na mocy umów, roszczenia i świadczenia motywacyjne są włączone do przychodów z tytułu umów w takim zakresie, w jakim może to być uzgodnione z klientem i wiarygodnie zmierzone. Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy ustalaniu, jaką kwotę powinna w danym okresie ująć. Stopień zaawansowania prac mierzy się według wyrażonego procentowo stosunku: kosztów z tytułu umowy poniesionych do dnia bilansowego-do łącznych szacowanych kosztów z tytułu poszczególnych kontraktów. Koszty poniesione w trakcie roku w związku z przyszłymi działaniami w ramach umowy wyłącza się z kosztów z tytułu umowy dla potrzeb ustalenia stopnia zaawansowania prac. W zależności od ich charakteru, przedstawia się je w zapasach, rozliczeniach międzyokresowych (czynnych) lub innych aktywach. Spółka prezentuje w aktywach w pozycji *Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych* - kwotę brutto należną od klientów z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) – przewyższają kwoty zafakturowane. Nieuregulowane kwoty zafakturowane za wykonaną pracę w ramach umowy oraz kwoty zatrzymane (kauce) ujmuje się w pozycji *Należności handlowe oraz pozostałe należności*. Spółka prezentuje w zobowiązaniach w pozycji *Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych* kwotę brutto należną klientom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których zafakturowane kwoty przewyższają poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty).

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Koszty

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

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

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

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

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

Opodatkowanie

Podatek bieżący do zapłaty

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Zysk netto na akcję

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

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

Jednostki powiązane

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne zostały zaprezentowane analogicznie jak w wewnętrznych raportach dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych. Za główny organ operacyjny uznano Zarząd jednostki dominującej, który alokuje zasoby pomiędzy segmenty oraz ocenia wyniki ich działalności.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

Wszystkie aktywa segmentu automatyki są zlokalizowane w Polsce.

Szczegółowe dane o przychodach, zyskach, aktywach, zobowiązaniach, nakładach inwestycyjnych oraz informacje o wiodących klientach dotyczące segmentów operacyjnych (w tym segmentu automatyki) zostały zaprezentowane w notcie 13 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za 2009 rok.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

13. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Zyski ze zbycia aktywów	75	15
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	75	15
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	2	298
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	–	298
Zapasy	2	–
Pozostałe przychody operacyjne	133	181
Otrzymane dotacje	–	9
Otrzymane odszkodowania	101	118
Nadwyżki inwentaryzacyjne	23	–
Pozostałe pozycje	9	54
Razem	210	594
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	210	594
Działalność zaniechana	–	–

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

14. Pozostałe koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Strata ze zbycia aktywów	–	–
Strata na sprzedaży majątku trwałego	–	–
Utworzone odpisy aktualizujące:	36	73
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	–	64
Zapasy	36	9
Pozostałe koszty operacyjne	329	133
Naprawy powypadkowe	89	105
Darowizny	18	19
Likwidacja środków trwałych	–	2
Korekta wartości środków trwałych leasingowanych	57	–
Przekazanie środków trwałych	51	–
Odpisane koszty prac rozwojowych	102	–
Pozostałe pozycje	12	7
Ogółem	366	205
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	366	205
Działalność zaniechana	–	–

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

15. Przychody finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Przychody odsetkowe	1 075	149
Lokaty bankowe	1 075	149
Inwestycje dostępne do sprzedaży	–	–
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	–	–
Pozostałe pożyczki i należności	–	–
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	468	358
Zyski z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych	468	358
Pozostałe przychody finansowe	–	–
Zysk na różnicach kursowych	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Pozostałe pozycje	–	–
Ogółem	1 543	507
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	1 543	507
Działalność zaniechana	–	–

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

16. Koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Koszty odsetkowe	413	388
Odsetki od kredytów bankowych	330	312
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	80	76
Pozostałe koszty odsetkowe	3	–
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	2
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	2 309
Straty z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych	–	2 309
Pozostałe koszty finansowe	487	389
Strata na różnicach kursowych	321	252
Pozostałe pozycje	166	137
Ogółem	900	3 088
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	900	3 088
Działalność zaniechana	–	–

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

17. Koszty według rodzajów

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Działalność kontynuowana		
Amortyzacja	1 103	1 545
Zużycie materiałów i energii	19 383	15 499
Usługi obce	30 724	29 777
Podatki i opłaty	382	282
Koszty świadczeń pracowniczych	17 795	15 000
Pozostałe koszty rodzajowe	1 699	2 803
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	685	2 078
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	71 771	66 984
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	59 476	54 678
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	—	—
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 194	9 937
Zmiana stanu produktów	1 101	2 370

18. Amortyzacja i utrata wartości

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	577	698
Amortyzacja środków trwałych	496	552
Amortyzacja wartości niematerialnych	81	146
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	526	847
Amortyzacja środków trwałych	456	661
Amortyzacja wartości niematerialnych	70	186
Amortyzacja razem	1 103	1 545

19. Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Wynagrodzenia	14 333	12 111
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 217	1 826
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	466	298
Odписы na ZFŚS	226	172
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	553	593
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	17 795	15 000
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	11 425	8 948
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	—	—
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 126	6 052
Pozycje ujęte w wartości początkowej środków trwałych	244	—

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

20. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	2 588	1 347
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 588	1 347
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	—	—
Odroczony podatek dochodowy	(751)	134
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(751)	134
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 837	1 481

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

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

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

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

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 890	7 450
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	—	—
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	8 890	7 450
Koszt podatku dochodowego według 19% stawki podatkowej	1 689	1 415
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	726	(1 093)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	173	1 024
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	—	—
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	—	—
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	2 588	1 347
Podatek odroczony	(751)	134
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	—	—
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 837	1 481
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	—	—

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Efektywna stawka podatkowa w 2009 roku wyniosła 20,66% (2008: 19,87%).

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe:

	31.012.2009	31.12.2008
Bieżące aktywa podatkowe	—	—
Należny zwrot podatku	—	—
	—	—
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 584	646
Podatek dochodowy do zapłaty	1 584	646

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

21. Odroczone podatek dochodowy

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na początek roku	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Przejęcia/zbycia	Stan na koniec roku
Niezapłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS	124	109	—	—	233
Rezerwa na premie	104	8	—	—	112
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	32	8	—	—	40
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	54	(31)	—	—	23
Rezerwa na odprawy emerytalne	11	(3)	—	—	8
Rezerwa na przewidywane koszty	8	(8)	—	—	—
Zobowiązania finansowe	153	(153)	—	—	—
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	21	—	(19)	—	2
Wycena kontraktów długoterminowych	893	(110)	—	—	783
Wycena należności handlowych	3	(2)	—	—	1
Odpisy aktualizujące zapasy	15	6	—	—	21
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	5	28	—	—	33
Ogółem	1 423	(148)	(19)	—	1 256

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

	Stan na początek roku	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Przejęcia/zbycia	Stan na koniec roku
Rzeczowe aktywa trwałe	69	71	—	—	140
Leasing finansowy	21	28	—	—	49
Wycena kontraktów długoterminowych	965	(965)	—	—	—
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	—	—	33	—	33
Nieruchomości inwestycyjne	—	—	144	—	144
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	51	(33)	—	—	18
Ogółem	1 106	899	177	—	384

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

22. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Zysk za okres sprawozdawczy	7 053	5 969
Inne	—	—
Zysk wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	7 053	5 969
Zysk za okres sprawozdawczy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	—	—
Zysk wykorzystywany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	7 053	5 969

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 038 063	6 197 896

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 038 063	6 197 896
Warranty subskrypcyjne związane z programem płatności w formie akcji	134 678	195 181
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 172 741	6 393 077

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,78	0,96
Z działalności zaniechanej	—	—
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	0,78	0,96
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	0,77	0,93
Z działalności zaniechanej	—	—
Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem	0,77	0,93

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

Zarówno w 2008 jak i w 2009 roku spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy. W prospekcie emisyjnym Zarząd Atrem S.A. rekomendował, iż za lata obrotowe 2008 i 2009 nie będzie wypłacał dywidendy ze względu na potrzeby kapitałowe spółki, będące pochodną dynamicznego wzrostu skali działalności. Wypłata dywidendy w ocenie Zarządu spółki może nastąpić nie wcześniej niż z zysku za rok obrotowy 2010, tj. w roku 2011.

24. Nieruchomości inwestycyjne

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Stan na początek roku obrotowego	—	—
Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych (w wartości godziwej)	2 786	—
Stan na koniec roku obrotowego	2 786	—

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, niepowiązanego ze spółką.

Wartość godziwa nieruchomości na dzień przeklasyfikowania została wyceniona przez rzeczoznawcę na kwotę **2.786 tys. zł.**

Wyceny nieruchomości inwestycyjnych spółki dokonano zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne spółki są jej własnością.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Grunty	227	–
Budynki i budowle	1 801	–
Razem	2 028	–

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

25. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2009 roku	2 337	3 355	3 305	3 638	949	4 087	17 671
Zwiększenia stanu	—	16 284	868	980	163	13 917	32 212
Zmniejszenia stanu (sprzedaż, likwidacja, rozliczenie stwb)	(4)	—	(93)	(779)	(20)	(17 208)	(18 104)
Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	(227)	(3 355)	—	—	—	—	(3 582)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	—	—	—	—	—	—	—
Zwiększenie z przeszacowania	—	—	—	—	—	—	—
Korekta z tytułu różnic kursowych	—	—	—	—	—	—	—
Stan na 31 grudnia 2009 roku	2 106	16 284	4 080	3 839	1 092	796	28 197
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2009 roku	—	1 455	2 571	1 832	721	—	6 579
Eliminacja wskutek zbycia, likwidacji majątku	—	—	(59)	(489)	(21)	—	(569)
Eliminacja wskutek przeszacowania	—	—	—	—	—	—	—
Eliminacja przy przekwalifikowywaniu do aktywów do zbycia	—	—	—	—	—	—	—
Przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	—	(1 554)	—	—	—	—	(1 554)
Koszty amortyzacji	—	99	214	552	87	—	952
Stan na 31 grudnia 2009 roku	—	—	2 726	1 895	786	—	5 408
Wartość bilansowa							
Według stanu na dzień 1 stycznia 2009 roku	2 337	1 900	734	1 806	228	4 087	11 092
Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku	2 106	16 284	1 354	1 944	305	796	22 789

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2008 roku	2 337	3 355	2 652	2 803	898	63	12 108
Zwiększenia stanu	—	—	659	932	51	4 369	6 011
Zmniejszenia stanu (sprzedaż, likwidacja, rozliczenie stwb)	—	—	(6)	(97)	—	(345)	(448)
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	—	—	—	—	—	—	—
Zwiększenie z przeszacowania	—	—	—	—	—	—	—
Korekta z tytułu różnic kursowych	—	—	—	—	—	—	—
Stan na 31 grudnia 2008 roku	2 337	3 355	3 305	3 638	949	4 087	17 671
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2008 roku	—	1 356	2 117	1 393	600	—	5 466
Eliminacja wskutek zbycia majątku	—	—	(5)	(95)	—	—	(100)
Eliminacja wskutek przeszacowania	—	—	—	—	—	—	—
Eliminacja przy przekwalifikowywaniu do aktywów do zbycia	—	—	—	—	—	—	—
Przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	—	—	—	—	—	—	—
Koszty amortyzacji	—	99	459	534	121	—	1 213
Stan na 31 grudnia 2008 roku	—	1 455	2 571	1 832	721	—	6 5779
Wartość bilansowa							
Według stanu na dzień 1 stycznia 2008 roku	2 337	1 999	535	1 410	298	63	6 642
Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku	2 337	1 900	734	1 806	228	4 087	11 092

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Spółka używa pojazdów i maszyn na podstawie umów leasingu finansowego.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych przez spółkę na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła **1.474 tys. zł** (2008: 976 tys. zł).

Okres leasingu waha się od 2 do 3 lat.

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

Nieruchomość gruntowa w Złotnikach, gmina Suchy Las objęta jest hipoteką zwykłą łączną oraz hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytu bankowego zaciągniętego na budowę budynku biurowo-administracyjnego na potrzeby spółki Atrem S.A. w BRE Banku SA. Spółka nie może zastawić tego aktywa, jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku z powyższym spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

26. Wartości niematerialne

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	322	—	1 717	55	2 094
Zwiększenia stanu	—	—	322	—	322
Zwiększenia stanu w wyniku działalności wewnętrznej	136	—	—	—	136
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	—	—	—	—	—
Korekta z tytułu różnic kursowych	—	—	—	—	—
Stan na 31 grudnia 2009 roku	458	—	2 039	55	2 552
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	322	—	1 454	51	1 827
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	—	—	—	—	—
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	—	—	—	—	—
Odpisanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	—	—	—	—	—
Koszty amortyzacji	20	—	129	2	151
Stan na 31 grudnia 2009 roku	342	—	1 583	53	1 978
Wartość bilansowa					
Według stanu na dzień 1 stycznia 2009 roku	—	—	263	4	267
Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku	116	—	456	2	574

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartości niematerialne

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2008 roku	322	–	1 387	55	1 764
Zwiększenia stanu	–	–	330	–	330
Zwiększenia stanu w wyniku działalności wewnętrznej	–	–	–	–	–
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	–	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–
Stan na 31 grudnia 2008 roku	322	–	1 717	55	2 094
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2008 roku	260	–	1 187	48	1 495
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	–	–	–	–	–
Odpisanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat	–	–	–	–	–
Koszty amortyzacji	62	–	267	3	332
Stan na 31 grudnia 2008 roku	322	–	1 454	51	1 827
Wartość bilansowa					
Według stanu na dzień 1 stycznia 2008 roku	62	–	200	7	269
Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku	–	–	263	4	267

Spółka nie wykorzystuje w swojej działalności wartości niematerialnych o niekreślonym okresie użytkowania. Spółka nie ustanawiała żadnych zabezpieczeń na wartościach niematerialnych, nie zostały też podpisane żadne umowy ograniczające dysponowanie. Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych w związku z powyższym spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

Nakłady poniesione na prowadzenie prac rozwojowych, jednakże niespełniających wymogów uznania ich za prace rozwojowe w kwocie **102 tys. zł** zostały ujęte w rachunku wyników, w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

27. Inwestycje w jednostkach zależnych

	Contrast	Elektro-System	Dom-Mar	Razem
Stan na 1 stycznia 2009	1 502	3 946	1 801	7 250
Zwiększenia – objęcie udziałów w podwyższonym kapitale	375	400	600	1 375
Zwiększenia – płatności w formie akcji	21	–	–	21
Stan na 31 grudnia 2009	1 898	4 346	2 401	8 645

Zwiększenia udziałów spółki Atrem SA w kapitałach spółek zależnych w okresie sprawozdawczym:

Podwyższenie kapitału spółki zależnej Contrast sp. z o.o.

Postanowieniem z dnia 13 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 2.000.000,00 zł do kwoty 2.500.000,00 zł, tj. o kwotę 500.000,00 zł. Udziały w podwyższonym kapitale spółki zostały pokryte wkładem pieniężnym i objęte przez spółkę Atrem S.A w kwocie 375.000,00 zł.

Podwyższenie kapitału spółki zależnej Elektro-System sp. z o.o.

Postanowieniem z dnia 23 czerwca 2009 roku Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 2.000.000,00 zł do kwoty 2.400.000,00 zł, tj. o kwotę 400.000,00 zł.

Udziały w podwyższonym kapitale spółki zostały pokryte wkładem pieniężnym i objęte przez spółkę Atrem S.A. w kwocie 399.500,00 zł.

Podwyższenie kapitału spółki zależnej Dom-Mar sp. z o.o.

Postanowieniem z dnia 16 czerwca 2009 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego spółki Dom-Mar z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 650.000,00 zł, tj. o kwotę 600.000,00 zł.

Udziały w podwyższonym kapitale spółki zostały pokryte wkładem pieniężnym i objęte w całości przez spółkę Atrem SA.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Podstawowe informacje o spółkach zależnych przedstawiono poniżej:

Spółki zależne	Procent posiadanych udziałów efektywnie		Suma aktywów		Zobowiązania		Przychody		Zysk netto	
	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Za 2008 rok	Za 2009 rok	Za 2008 rok	Za 2009 rok
Contrast	75,000%	75,000%	21 936	42 912	16 967	34 692	40 899	47 871	2 217	2 730
Elektro-System	99,875%	99,875%	7 079	8 655	3 706	4 433	10 316	12 076	517	458
Dom-Mar	100,000%	100,000%	981	2 572	606	1 093	338	6 125	38	504

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28. Należności długoterminowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Kwoty zatrzymane związane z realizacją umów długoterminowych	91	66
Ogółem	91	66

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

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

29. Zapasy

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Materiały (według ceny nabycia)	891	1 160
Towary (według ceny nabycia)	1	9
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	50	18
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	65	11
Zaliczki na dostawy	56	8
Zapasy ogółem	1 062	1 207

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł **12.845 tys. zł** (2008: 9.025 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów na 31 grudnia 2009 roku (narastająco) wyniósł kwotę **110 tys. zł** (2008: 76 tys. zł).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

30. Należności handlowe oraz pozostałe należności krótkoterminowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	26 644	21 384
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	13	24
Należności handlowe brutto	26 657	21 408
Odpis aktualizujący wartość należności	(6)	(60)
Należności handlowe netto	26 651	21 348
Należności budżetowe	5	–
Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	4 596	5 410
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:	679	248
Podatek naliczony do rozliczenia w następnych miesiącach	437	53
Wadia	22	47
Kaucje	219	148
Pozostałe należności	2	–
Ogółem należności handlowe i pozostałe należności	31 932	27 006

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-60-dniowy termin płatności.

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

Poniżej przedstawiono analizę należności handlowych według wieku:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności nieprzeterminowane i ściągane	17 219	18 529
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	5 486	2 312
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 548	211
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	416	277
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	6	78
Odpis aktualizujący należności handlowe	(6)	(60)
Razem	26 651	21 348

Odpisy na należności handlowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku należności handlowe w kwocie **6 tys. zł** (2008: 60 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

Zmiany odpisu aktualizującego należności handlowe były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Odpis aktualizujący na początek okresu	60	395
Zwiększenie	–	64
Wykorzystanie	(54)	(398)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	–	–
Korekta dotycząca stopy dyskontowej	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	6	60

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartości bilansowe należności handlowych spółki są wyrażone w następujących walutach obcych:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
EUR	3	523
PLN	10	2 184

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach spółki

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach (obecnym i przyszłym) spółki wyniosły na dzień 31 grudnia 2009 roku kwotę **22.940 tys. zł** (2008: 31.512 tys. zł) i są związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez spółkę opisanych w nocie 34 oraz gwarancji bankowych.

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	698	653
Lokaty krótkoterminowe	17 655	23 501
Ogółem	18 353	24 154

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

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

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

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	698	653
Lokaty krótkoterminowe	17 655	23 501
Kredyty w rachunkach bieżących	(42)	(8 593)
Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	18 311	15 561

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

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Korekta dotycząca nieruchomości inwestycyjnych	(143)	—
Korekta dotycząca leasingu finansowego	56	—
Korekta dotycząca środków trwałych odpisanych bezpośrednio w koszty	448	—
Korekta dotycząca programu płatności w formie akcji własnych	21	—
Korekta dotycząca kapitału na zabezpieczenie przepływów pieniężnych	224	—
Korekta dotycząca zlikwidowanych środków trwałych	2	11
Razem	566	11

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

32. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Prenumerata	7	9
Ubezpieczenia majątkowe	160	102
Ubezpieczenia samochodowe	71	84
Rozliczenia informatyczne	148	218
Prototypy	351	251
Prowizje bankowe	75	32
Prospekt	–	15
Pozostałe	154	8
Ogółem	966	719
Krótkoterminowe	877	656
Długoterminowe	89	63

33. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe**Kapitał akcyjny zarejestrowany i w pełni opłacony na dzień 31 grudnia 2009 roku**

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w zł
A	imienne, uprzywilejowane (co do głosu)	4 655 600	2 327 800,00
A	na okaziciela	1 370 000	685 000,00
B	na okaziciela	69 800	34 900,00
C	na okaziciela	2 994 679	1 497 339,50
Razem		9 090 079	4 545 039,50

Zmiany liczby akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym (w szt):

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone		
Liczba akcji wyemitowana na początek okresu	9 020 279	6 025 600
Emisja akcji w związku z realizacją Programu Motywacyjnego	69 800	–
Emisja akcji	–	2 994 679
Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu	9 090 079	9 020 279

W dniu 20 listopada 2009 roku Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Atrem S.A. o 69.800 akcji serii B związanych z realizacją Programu Motywacyjnego.

Akcjonariusze o znaczącym udziale na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Liczba akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na WZA	Liczba głosów na WZA
Konrad Śniatała	4 534 000	49,88%	59,21%	8 138 838
Marek Korytowski	716 800	7,89%	9,36%	1 286 705
Gabriela Maria Śniatała	604 800	6,65%	7,90%	1 085 657
ING OFE	750 000	8,25%	5,46%	750 000

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Kapitał zapasowy - nadwyżka ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną

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

Kapitały utworzone z zysków wygenerowanych w poprzednich latach obrotowych**Kapitał zapasowy**

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Stan na początek okresu	4 644	2 850
Zwiększenia (podział zysku)	3 269	1 794
Zmniejszenia	—	—
Stan na koniec okresu	7 913	4 644

Kapitał rezerwowy

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Stan na początek okresu	4 516	4 516
Zwiększenia (podział zysku)	2 700	—
Zmniejszenia	—	—
Stan na koniec okresu	7 216	4 516

Kapitał zapasowy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych (kontrakty forward w walutach obcych)

Kapitał zapasowy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych odzwierciedla zyski lub straty ujęte od efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych (po uwzględnieniu podatku odroczonego) i na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniósł: **134 tys. zł**.

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

Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Stan na początek okresu	—	—
Zwiększenia (przeszacowanie do wartości godziwej)	758	—
Podatek odroczoney	(144)	—
Stan na koniec okresu	614	—

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

Dodatkowe informacje dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w notce nr 24.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Kapitał zapasowy z tytułu płatności w formie akcji własnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Stan na początek okresu	298	–
Zwiększenia (koszty płatności w formie akcji)	487	298
Stan na koniec okresu	785	298

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

34. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Wierzyciel	Rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota zobowiązania na dzień	
					31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Długoterminowe						
BRE Bank SA	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	6 997	954
Razem kredyty długoterminowe					6 997	954
Krótkoterminowe						
BRE Bank SA	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	1 800	–
BRE Bank SA	Kredyt w rachunku bieżącym (Umbrella Facility)	10 000	31.07.2010	WIBOR dla depozytów O/N plus marża banku	–	6 839
Bank Millennium SA	Kredyt w rachunku bieżącym	8 000	24.11.2010	WIBOR 1 M plus marża banku	42	1 755
Bank Zachodni WBK SA	Kredyt w rachunku bieżącym	12 000	30.10.2010	WIBOR 1M plus marża banku	–	–
BRE Bank SA	Kredyt obrotowy złotowy	5 000	31.03.2009	WIBOR 1 M plus marża banku	–	1 000
Razem kredyty krótkoterminowe					1 842	9 593

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółki Atrem S.A. kształtowała się pomiędzy 0,9-1,87%.

W 2009 roku spółka nie wypowiedziała, ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

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

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., poręczony przez Contrast sp. z o.o. oraz Dom-Mar sp. z o.o., wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od OGP Gaz System SA z tytułu umowy nr 104/ORZ/07 z dnia 26 listopada 2007 roku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od OGP Gaz System SA z tytułu umowy nr 103/ORZ/07 z dnia 26 listopada 2007 roku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od spółki Hydrobudowa Polska S.A. z tytułu umowy nr 508024/31/29 z dnia 24 lutego 2009 roku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-6/08 (A) z dnia 31 grudnia 2008 roku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-6/08 (B) z dnia 31 grudnia 2008 roku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-6/08 (C) z dnia 31 grudnia 2008 roku,
- pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami Kredytobiorców prowadzonymi w Banku Zachodnim WBK,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15 mln zł.

Kredyt w rachunku bieżącym Bank Millennium SA:

- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln złotych,
- pełnomocnictwa do rachunku bieżącego kredytobiorcy w Banku,
- cesja wierzytelności z umowy nr 010108115/4017478 z dnia 6 października 2009 roku zawartej ze spółką PBG S.A. (cedent Contrast sp. z o.o.).

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

- pełnomocnictwa Kredytobiorców do rachunków prowadzonych w Banku,
- pełnomocnictwa do rachunków Kredytobiorców prowadzonych w BRE Banku,
- cesja wierzytelności z kontraktów zawieranych przez Kredytobiorców na kwotę stanowiącą co najmniej 150% kwoty kredytu (umowa nr EU-45-14/28/2586/06/07/ATREM z dnia 31 maja 2007 roku zawarta ze spółką OGP Gaz System SA, umowa nr 10/002/0021/3/09 z dnia 19 stycznia 2009

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

roku zawarta ze spółką Hydrobudowa 9 S.A., umowa nr 371/005/2009 z dnia 30 września 2009 roku zawarta z Enea Operator sp. z o.o.), umowa nr GPZ.03-721-9/08 z dnia 15 grudnia 2008 roku zawarta z WSG sp. z o.o.,

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 24 mln zł.

Kredyt inwestycyjny złotowy BRE Bank SA:

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

35. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w roku zakończonym 31 grudnia 2009 roku

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

Zmiany stanu rezerw w roku zakończonym 31 grudnia 2008 roku

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2008 roku	110	67	717	111	58	1 062
Utworzone w ciągu okresu	166	55	545	299	506	1 571
Wykorzystane	(110)	(67)	(717)	(124)	(58)	(1 075)
Rozwiązane	–	4	–	–	(466)	(466)
31 grudnia 2008 roku	166	55	545	285	40	1 092
Krótkoterminowe	166	–	545	285	40	1 036
Długoterminowe	–	55	–	–	–	55

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

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

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym spółka na podstawie dokonanej wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

	2009	2008
Na początek okresu	55	67
Utworzenie rezerwy	1	55
Koszty wypłaconych świadczeń	–	(67)
Rozwiązanie rezerwy	(16)	(4)
Na koniec okresu	41	55

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

	2009	2008
Stopa dyskontowa (%)	6,75%	7,00%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji (%)	1,00%	1,00%

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

36. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania handlowe, w tym:	17 231	14 106
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	16 432	10 131
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	799	3 975
Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	5 150	330
Otrzymane zaliczki na poczet realizacji umów długoterminowych	445	767
Rozrachunki publiczno-prawne, w tym:	1 978	2 382
Podatek od towarów i usług	874	1 134
Podatek dochodowy od osób fizycznych	269	356
ZUS	819	876
Wpłaty na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	16	16
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	903	805
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 987	372
Podatek VAT należny	1 930	–
Zabezpieczenie roszczeń	18	290
Rozrachunki z ZFŚS	19	46
Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń	16	16
Pozostałe	4	20
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	27 694	18 762

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

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

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

Zobowiązania w stosunku do pracowników są regulowane w terminie do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczą koszty wynagrodzeń. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

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

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

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych spółki są wyrażone w następujących walutach:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
EUR	1	39
PLN	3	165

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

37. Pochodne instrumenty finansowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wykazywane, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	176	–
Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych	176	–
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(11)	(732)
Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych	(11)	(732)
Zobowiązania finansowe wykazywane jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	(187)
Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych	–	(187)
Razem	(11)	(919)
Wartość netto pochodnych instrumentów finansowych	165	(919)

Spółka stosuje kontrakty terminowe typu forward, jako zabezpieczenia ryzyka walutowego uprawdopodobnionych przyszłych transakcji, do których się zobowiązała. Warunki kontraktów walutowych typu forward zostały ustalone w taki sposób, aby odpowiadały warunkom przyszłych uprawdopodobnionych transakcji. Uprawdopodobnione przyszłe transakcje dotyczą realizowanych umów długoterminowych realizowanych lub denominowanych w walutach obcych.

Realizowana przez spółkę strategia zabezpieczeń zakłada zabezpieczenie każdego kontraktu długoterminowego, z którego wpływy będą realizowane lub denominowane w walucie obcej. Podstawą strategii jest dopasowanie instrumentów zabezpieczających do planowanej transakcji z kontraktu zabezpieczanego z uwzględnieniem faktycznej ekspozycji netto, biorąc pod uwagę wyznaczony kurs budżetowy, horyzont czasowy, rozkład przepływów pieniężnych w poszczególnych kwartałach.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających (oraz jej zmiany) w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszona jest na kapitał na zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Poniższa tabela przedstawia zmiany kapitału zapasowego na zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

	Wartość brutto	Powiązany podatek dochodowy	Wartość brutto	Powiązany podatek dochodowy
	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Stan na początek roku	(111)	21	–	–
Kwoty zwiększające/zmniejszające wartość kapitału	(693)	132		
Przeniesienia do rachunku zysków i strat	195	(37)	–	–
Przeniesienia do wartości początkowej pozycji zabezpieczanej	609	(116)	–	–
Ujęta strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu wyceny pozycji otwartych	(11)	2	(111)	21
Ujęty zysk na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu wyceny pozycji otwartych	176	(33)	–	–
Stan na koniec roku	165	(31)	(111)	21

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia szczegóły dotyczące walutowych kontraktów forward (na sprzedaż waluty) niezrealizowanych na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Kwota transakcji (w EUR)	Kurs forward na dzień 31.12.2009	Wycena w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2009 roku (w zł)
Instrumenty pochodne rozliczane w wartości godziwej przez kapitał				
23.12.2008	31.03.2010	253,48	4,1314	(1,62)
23.12.2008	31.03.2010	930 254,19	4,1319	(11 058,12)
28.10.2009	31.03.2010	1 200 000,00	4,1331	176 286,90
Ogółem		2 130 507,67		165 200,16

Poniższa tabela przedstawia szczegóły dotyczące walutowych kontraktów forward (na sprzedaż waluty) niezrealizowanych na dzień 31 grudnia 2008 roku:

Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Kwota transakcji (w EUR)	Kurs forward na dzień 31.12.2008	Wycena w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2008 roku (w zł)
Instrumenty pochodne rozliczane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
10.10.2008	30.06.2009	700 000,00	4,1775	(425 282,39)
16.10.2008	30.09.2009	500 000,00	4,1781	(306 534,18)
Ogółem		1 200 000,00		(731 815,67)

Instrumenty pochodne rozliczane w wartości godziwej przez kapitał				
23.12.2008	31.03.2009	600 000,00	4,1781	(49 256,32)
23.12.2008	30.09.2009	600 000,00	4,1920	(51 608,60)
23.12.2008	23.12.2009	1 000 000,00	4,1962	(86 233,18)
Ogółem		2 200 000,00		(187 098,10)

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

38. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego

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

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

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto-minimalne opłaty leasingowe		
Do 1 roku	723	536
Od 1 roku do 5 lat	851	334
Ponad 5 lat	—	—
Ogółem	1 574	870
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(136)	(61)
Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 438	809

Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Do 1 roku	637	495
Od 1 roku do 5 lat	801	314
Ponad 5 lat	—	—
Ogółem	1 438	809

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

39. Umowy o budowę

	Rok zakończony 31 grudnia 2009 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku
Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków za okres sprawozdawczy	65 474	55 244
Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na dzień bilansowy		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	42 308	45 692
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	(42 862)	(40 612)
Saldo netto dla umów w trakcie realizacji	(554)	5 080
Ujęte w sprawozdaniu finansowym, jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	4 596	5 410
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	5 150	330
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	91	66
Zaliczki otrzymane od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	445	767

Spółka w 2009 i w 2008 roku realizowała szereg kontraktów (umów) długoterminowych.

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

Spółka w 2009 i w 2008 roku dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

40. Płatności realizowane w formie akcji

Program Motywacyjny

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Listy Osób Uprawnionych w Programie Motywacyjnym mogą podlegać zmianom.

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Atrem S.A. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na poziomie, co najmniej 100% prognozy zysku netto na rok obrotowy, którego badanie dotyczyło. Nieosiągnięcie przez Grupę Kapitałową minimalnego stopnia realizacji zysku netto za poprzedni rok obrotowy skutkować będzie brakiem oferty warrantów w danym roku.

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

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

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

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego, uchwałą nr 002/2008 z dnia 25 stycznia 2008 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Atrem S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz wyłączenia prawa poboru kapitału zakładowego spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 105 000 złotych poprzez emisję akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 złotych każda akcja.

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

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

Dane wejściowe do modelu

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

Spółka szacuje, iż całkowity koszt Programu Motywacyjnego w okresie jego obowiązywania wyniesie **1.467 tys. zł**. Wartość godziwa warrantów subskrypcyjnych na akcje przyznanych w w 2009 roku wynosi **466 tys. zł** (2008: 298 tys. zł) i jest ujęta, jako koszt w rachunku zysków i strat.

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Warranty subskrybcyjne	Liczba	Data przyznania	Data wygaśnięcia	Cena wykonania (w złotych)
Wyemitowane	70 000	29.02.2008	04.08.2009	0,50
Wyemitowane	70 000	30.01.2009	28.08.2010	0,50
Wyemitowane	70 000	08.01.2010	28.08.2011	0,50

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

	Okres 12 miesięcy 2008	Okres 12 miesięcy 2009	Okres 3 miesięcy 2010
Stan na początek okresu obrotowego	–	69 800,00	70 000,00
Przyznane w ciągu okresu obrotowego	70 000,00	70 000,00	70 000,00
Unieważnione w ciągu okresu obrotowego	(200,00)	–	–
Wykonane w ciągu okresu obrotowego	–	(69 800)	–
Wygasłe w ciągu okresu obrotowego	–	–	–
Stan na koniec okresu obrotowego	69 800,00	70 000,00	140 000,00

W 2009 roku w związku z realizacją postanowień Uchwały nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Atrem S.A. z dnia 25 stycznia 2008 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu, prokurentów oraz kadry kierowniczej wyższych szczebli spółki Atrem S.A. oraz członków Zarządu i prokurentów spółek z jej Grupy Kapitałowej Atrem: 34 osoby uprawnione w ramach Programu Motywacyjnego objęły 69.800 warrantów subskrypcyjnych serii A spośród 70.000 przeznaczonych do objęcia za 2008 rok.

41. Działalność zaniechana

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

42. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Celem zakładowego funduszu świadczeń socjalnych jest subsydiowanie działalności socjalnej spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom z Zakładowego Funduszu Mieszkaniowego oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią aktywów spółki.

Aktywa i zobowiązania oraz koszty funduszu:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Pożyczki udzielone pracownikom	580	419
Środki pieniężne	151	323
Zobowiązania z tytułu Funduszu	749	789
Saldo po skompensowaniu	(19)	(46)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	226	172

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

43. Zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Należności warunkowe (z tytułu)	226	685
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	210	675
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	—	—
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	10	10
- sprawy sądowe	6	—
Zobowiązania warunkowe (tytułu)	41 186	33 600
- zawartych umów cesji wierzytelności	—	9 108
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	10 739	10 724
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	9 916	3 575
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	20 531	10 193
- sprawy sądowe	—	—
Inne (z tytułu)	—	—
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	—	—
Pozycje pozabilansowe razem	41 412	34 285

44. Zobowiązania inwestycyjne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku spółka planuje w 2010 roku ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale w kwocie ok. **2.500 tys. zł.**

45. Sprawy sądowe

Na dzień bilansowy w odniesieniu do spółki nie toczą się i w 2009 roku nie toczyły się żadne postępowania (przed organami rządowymi, postępowania przed sądami powszechnymi lub arbitrażowymi), które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową i majątkową spółki.

46. Rozliczenia podatkowe

W 2009 roku w spółce nie były przeprowadzone kontrole podatkowe.

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

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

W dniu 31 grudnia 2008 roku spółka Atrem S.A. wystąpiła do Izby Skarbowej w Poznaniu w trybie art. 14b ustawy Ordynacja podatkowa z prośbą o interpretację, czy wydatki (w kwocie 1 806 tys. zł) związane z publiczną emisją akcji stanowią w świetle art. 15 i 16 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych koszty uzyskania przychodów.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Izba Skarbowa w Poznaniu w interpretacji wydanej w dniu 19 marca 2009 roku zajęła stanowisko, iż wydatki związane z publiczną emisją akcji nie kwalifikują się do wydatków stanowiących koszty uzyskania przychodów.

Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia skargi na interpretację przepisów prawa podatkowego przez Izbę Skarbową w Poznaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu.

W dniu 7 października 2009 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał niekorzystne dla spółki orzeczenie w powyższej sprawie.

Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem orzeczenia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Zarząd Atrem S.A. podjął decyzję o skierowaniu skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego na uprzednie rozstrzygnięcie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

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

47. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w 2009 roku:

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty powiązane:				
Contrast sp. z o.o.	450	4 458	13	195
Dom-Mar sp. z o.o.	57	2 043	–	378
Elektro-System sp. z o.o.	89	411	–	226
Ogółem	596	6 911	13	779

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

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

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

48. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej spółki (Zarząd, prokurenci)

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 321	1 413
Świadczenia po okresie zatrudnienia	—	—
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	—	—
Pozostałe świadczenia pracownicze	21	19
Płatności w formie akcji własnych	225	141
Razem	1 567	1 573

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2008
Zarząd	1 270	1 329
Rada Nadzorcza	129	120
Razem	1 399	1 449

49. Struktura zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zatrudnienie w spółce kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Zarząd spółki	3	3
Pion Eksploatacji	47	36
Pion Techniczny	63	57
Pion Inwestycji Infrastrukturalnych	27	43
Pion Informatyki	48	42
Pion Systemów Teletechnicznych	15	10
Pion Ekonomiczno-Administracyjny	28	25
Pion Administracyjno-Handlowy	3	9
Razem	234	225

50. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez spółkę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyko stopy procentowej, ryzyko utraty płynności, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały omówione w skrócie poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące posiadanych przez nią instrumentów pochodnych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz pochodne instrumenty finansowe. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki.

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych (są to wyłącznie walutowe kontrakty terminowe typu forward). Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności spółki oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe pod warunkiem, że instrumenty zabezpieczające są uznane za efektywne kosztowo.

Zasadą stosowaną przez spółkę obecnie oraz przez cały rok 2009 i 2008, jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi (w tym finansowymi instrumentami pochodnymi) w celach spekulacyjnych. Wykorzystanie finansowych instrumentów finansowych regulują zasady obowiązujące w spółce, zatwierdzone przez Zarząd, określające sposoby kontrolowania ryzyka kursowego, stopy procentowej, ryzyka kredytowego, stosowania instrumentów finansowych (w tym instrumentów pochodnych) oraz inwestowania nadwyżek płynności.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku zysk brutto za rok byłby o 8 tys. złotych wyższy/niższy, gdyby rynkowe stopy procentowe w polskich złotych były o 10 punktów bazowych wyższe/niższe przy wszystkich pozostałych

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie rezultatem wyższych/nieższych kosztów z tytułu odsetek od kredytów wyrażonych w polskich złotych o zmiennym oprocentowaniu, zrównoważonych wyższymi/niższymi przychodami z tytułu odsetek od środków pieniężnych i równoważników środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu.

Ryzyko walutowe

Przychody spółki ze sprzedaży wyrażone są głównie w polskich złotych.

Ryzyko walutowe wynika głównie z faktu, iż spółka zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut (dotyczy to sprzedaży usług długoterminowych wyrażonych w EUR). Ryzykiem tym zarządza się według zatwierdzonych zasad działania, przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward.

31 grudnia 2009

Krótkoterminowa ekspozycja
(w tys. EUR)

Aktywa finansowe

1 203

Zobowiązania finansowe

(932)

Ekspozycja netto

271

Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej (hedging naturalny).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku spółka zabezpieczyła prawie 100% transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych, z tytułu których na dzień bilansowy istniały uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania dotyczące 2010 roku.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

Wrażliwość na ryzyko walutowe

Stopień wrażliwości spółki na 10% wzrost i spadek kursu wymiany polskiego złotego w stosunku do walut obcych został przedstawiony w tabeli poniżej.

10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczący ryzyka walutowego przeznaczonych dla Zarządu i odzwierciedlających ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych.

Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowaniu na koniec okresu sprawozdawczego o 10% zmianę kursów. Analiza ta obejmuje nierozliczone należności i zobowiązania handlowe, zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne rozliczane przez wynik finansowy, zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niewyznaczonych, jako instrumenty zabezpieczające.

Wartość dodatnia w poniższej tabeli oznacza wzrost zysku i powiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany polskiego złotego w stosunku do walut obcych o 10%. W przypadku 10 % osłabienia polskiego złotego w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wpływ waluty EUR
31 grudnia 2009

Rachunek zysków i strat	1	(i)
Kapitał własny	111	(ii)

- (i) przypadające na narażenie związane z nierozliczonymi należnościami i zobowiązaniami na koniec okresu sprawozdawczego,
- (ii) przypadające na narażenie związane ze zmianą wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

Narażenie spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd. Spółka prowadzi bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie kondycji należności. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym (w tym w ramach umowy z towarzystwem ubezpieczeń), a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

W spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko utraty płynności

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

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

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

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 842
Kredyty i pożyczki długoterminowe	6 997
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	1 800
płatne powyżej 2 lat do 3 lat	1 800
płatne powyżej 3 lat do 4 lat	1 800
płatne powyżej 4 lat do 5 lat	1 597
Kredyty razem	8 839

Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku:

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

Struktura wymagalności zobowiązań handlowych według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	12 613
Zobowiązania handlowe przeterminowane	4 618
do 1 miesiąca	2 432
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 944
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	242
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	—
Zobowiązania handlowe razem	17 231

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Kategorie instrumentów finansowych

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

	Noty	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
			31 grudnia 2009	31 grudnia 2008	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa finansowe						
Należności handlowe	30	PiN	26 657	21 408	26 657	21 408
Walutowe kontrakty forward	37	IPPwPZ	176	–	176	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	PiN	18 353	21 454	18 353	21 454
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe	34	PZFwgZK	8 839	10 547	8 839	10 547
- krótkoterminowe			1 842	9 593	1 842	9 593
- długoterminowe			6 997	954	6 997	954
Leasing finansowy	38	PZFwgZK	1 438	809	1 438	809
- krótkoterminowe			637	495	637	495
- długoterminowe			801	314	801	314
Zobowiązania handlowe	36	PZFwgZK	17 231	14 106	17 231	14 106
Walutowe kontrakty forward	37	WwWGpWF	–	731	–	731
Walutowe kontrakty forward	37	IPPwPZ	11	188	11	188

Użyte skróty:

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

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

IPPwPZ – Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

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

Spółka wdrożyła zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, które obowiązują od 1 stycznia 2009 roku. Zmiany standardu wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. W pierwszym roku zastosowania nowych regulacji spółka nie jest zobowiązana do prezentowania danych za okresy porównywalne. Dlatego też informacja o poziomach wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowana jest tylko według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Następujące wyceny wartości godziwej były stosowane przez spółkę w odniesieniu do instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku.

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

31 grudnia 2009 roku	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe	–	176	–	176
Zobowiązania finansowe				
Pochodne instrumenty finansowe	–	(11)	–	(11)
Wartość godziwa netto		165		165

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

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zarządzanie kapitałem

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

51. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2009 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok:

Podpisanie umów istotnych:

- **zawarcie w dniu 9 lutego 2010 roku przez Atrem S.A. umowy ze spółką Hochtief Polska S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie wykonania instalacji elektrycznych niskoprądowych i teletechnicznych dla budynku terminala, budynku technicznego i budynku kontroli oraz instalacji elektrycznych zewnętrznych w ramach inwestycji pod nazwą „Port lotniczy Wrocław – rozbudowa i modernizacja infrastruktury lotniskowej i portowej”. Całościowe wynagrodzenie umowne należne Atrem S.A. wynosi 19.500.000,00 zł netto.**

W umowie ustalono, iż przedmiot umowy zostanie zrealizowany w terminie od 11 lutego 2010 do 31 marca 2011 roku. Wykonawca udzielił 73 - miesięcznej gwarancji jakości na wykonane prace od daty Świadczenia Przyjęcia wg zasad FIDIC. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym akceptacji Wykonawcy przez Port Lotniczy Wrocław S.A. - Inwestora. W dniu 17 lutego 2010 roku Zarząd Atrem S.A. otrzymał informację od Hochtief Polska S.A. o wyrażeniu zgody przez Inwestora, tj. Port Lotniczy Wrocław S.A. na wykonanie robót przez Atrem S.A.. Oznacza to, iż warunek zawieszający wyrażenia zgody przez Inwestora na wykonanie prac przez Atrem S.A. został spełniony a umowa wiąże strony.

- **zawarcie w dniu 29 marca 2010 roku dwóch umów – pomiędzy Wamar sp. z o. o. z siedzibą w Jeleniej Górze a Atrem S.A. oraz pomiędzy Wamar sp. z o. o. a spółką zależną od Emitenta Contrast Sp. z o. o. – o łącznej wartości netto 21.481.209,36 zł.**
- Umową o największej wartości jest umowa zawarta pomiędzy Wamar sp. z o. o. (Zamawiający) a Atrem S.A. (Podwykonawca) w przedmiocie wykonania robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji p.n. "Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II".

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Całościowe wynagrodzenie umowne należne Atrem S.A. wynosi 11.705.671,26 zł netto. Przedmiot umowy zostanie zrealizowany w terminie od 29 marca 2010 do 2 sierpnia 2015 roku. Podwykonawca udzielił 36 - miesięcznej gwarancji jakości na wykonane prace od daty Świadczenia Przejęcia danej pracy wg zasad FIDIC. Podwykonawca dostarczył gwarancję ubezpieczeniową lub bankową w wysokości 10% wartości umowy brutto tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy.

- **zawarcie w dniu 31 marca 2010 roku umowy pomiędzy spółką Hydrobudowa Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie (Zleceniodawca) a spółką Atrem S.A. (Podwykonawca) w przedmiocie wykonania robót instalacji słaboprądowych i systemu bezpieczny stadion w ramach Inwestycji: "Rozbudowa Stadionu Miejskiego przy ul. Bułgarskiej 5/7 w Poznaniu dla potrzeb Euro 2012 w zakresie wykonania I i III trybuny wraz zadaszeniem trybun I, II i III". Całościowe wynagrodzenie umowne należne Atrem S.A. wynosi 33.877.497,00 zł netto.**

Przedmiot umowy zostanie zrealizowany w terminie od 31 marca 2010 roku do 20 czerwca 2010 roku. Podwykonawca udzielił 36 - miesięcznej gwarancji jakości na wykonane prace od dnia dokonania odbioru końcowego Inwestycji. Podwykonawca w terminie 30 dni od podpisania Umowy ustanowił zabezpieczenie należytego wykonania Umowy w wysokości 5% wynagrodzenia brutto. Zabezpieczenie może zostać złożone w formie gotówki, gwarancji bankowej lub gwarancji ubezpieczeniowej.

- **zawarcie przez spółki z Grupy Kapitałowej Atrem w okresie od dnia 7 października 2009 roku do dnia 7 kwietnia 2010 roku umów ze spółkami Grupy Kapitałowej PBG nie spełniających jednostkowo kryterium umowy znaczącej na łączną szacunkową wartość 9.165.537,51 zł.**

Umową o największej wartości jest umowa wykonawcza z dnia 6 kwietnia 2010 roku do umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 roku pomiędzy EuropolGaz S. A. a Konsorcjum w składzie PBG S.A. – lider konsorcjum oraz Atrem S.A., Tesgas S.A. i Contrast sp. z o. o – partnerzy konsorcjum (Konsorcjum); w przedmiocie zakupu pakietu serwisowego dla systemów pomocniczych tłoczni gazu Kondratki, Zambrów, Ciechanów, Włocławek i Szamotuły. W ramach wyżej wymienionej umowy uczestnicy Konsorcjum uzgodnili kwestię wzajemnych rozliczeń oraz ustalili wynagrodzenie szacunkowe należne poszczególnym konsorcjantom. Szacunkowe wynagrodzenie należne spółkom z Grupy Kapitałowej Atrem ustalono na poziomie 4.545.655,20 zł, tj. dla Atrem S.A. 2.727.393,12 zł, dla Contrast sp. z o. o. 1.818.262,08 zł. Umowa została zawarta na okres realizacji zadania, o którym mowa w umowie zawartej w dniu 4 grudnia 2009 roku pomiędzy EuropolGaz S.A. a Konsorcjum; tj. na okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2011 roku.

52. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym z bieżący okres

W sprawozdaniu finansowym spółki za 2009 rok nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

ATREM S.A.

Sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Konrad Śniatała	Prezes Zarządu	
Marek Korytowski	Wiceprezes Zarządu	
Łukasz Kalupa	Członek Zarządu	
Przemysław Szmyt	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Hanna Minajew	Główna Księgowa	
---------------	-----------------	-------

Złotniki, 23 kwietnia 2010 roku