

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**NA DZIEŃ ORAZ ZA ROK
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 R.**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

ZŁOTNIKI

15 MARCA 2012 R.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPIS TREŚCI

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
1. Informacje o jednostce dominującej	9
2. Informacje o Grupie Kapitałowej	9
3. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji	10
4. Oświadczenie o zgodności	11
5. Założenie kontynuacji działalności	11
6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
7. Zasady konwersji złotych na EUR	11
8. Korekta błędów	11
9. Zmiany szacunków	11
10. Zmiany prezentacji danych	11
11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
12. Nowe standardy i interpretacje	13
13. Zasady (polityka) rachunkowości	14
14. Segmenty operacyjne	29
15. Pozostałe przychody operacyjne	33
16. Pozostałe koszty operacyjne	34
17. Przychody finansowe	35
18. Koszty finansowe	36
19. Koszty według rodzajów	37
20. Amortyzacja i utrata wartości	37
21. Koszty świadczeń pracowniczych	37
22. Podatek dochodowy	38
23. Podatek odroczony	39
24. Zysk przypadający na jedną akcję	40
25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
26. Nieruchomości inwestycyjne	42
27. Rzeczowe aktywa trwałe	43
28. Wartości niematerialne	46
29. Wartość firmy z konsolidacji	48
30. Należności handlowe długoterminowe	49
31. Należności pozostałe długoterminowe	49
32. Zapasy	49
33. Należności handlowe oraz pozostałe należności	50
34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51
35. Rozliczenia międzyokresowe czynne	51
36. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	52
37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	55
38. Rezerwy	58
39. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	59
40. Leasing finansowy	60
41. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	61
42. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	61
43. Umowy o budowę	62
44. Płatności w formie akcji	63
45. Połączenia jednostek gospodarczych	64
46. Działalność zaniechana	66
47. Zobowiązania warunkowe	66
48. Zobowiązania inwestycyjne	66
49. Sprawy sądowe	66
50. Rozliczenia podatkowe	66
51. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	67
52. Wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	68
53. Struktura zatrudnienia	68
54. Zarządzanie ryzykiem finansowym	69
55. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	73
56. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych	73
57. Inne istotne informacje	73
58. Wybrane dane finansowe	76

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 409	801
Przychody ze sprzedaży usług		153 528	200 020
Przychody ze sprzedaży		154 937	200 821
Koszt własny sprzedaży		(132 049)	(162 748)
Zysk brutto ze sprzedaży		22 888	38 073
Pozostałe przychody operacyjne	15	1 704	689
Koszty sprzedaży		–	–
Koszty ogólnego zarządu		(16 552)	(18 488)
Pozostałe koszty operacyjne	16	(953)	(735)
Zysk z działalności operacyjnej		7 087	19 539
Przychody finansowe	17	401	1 168
Koszty finansowe	18	(1 588)	(1 310)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		–	–
Zysk brutto		5 900	19 397
Podatek dochodowy	22	(1 228)	(3 931)
Zysk netto		4 672	15 466
<i>Działalność zaniechana</i>			
		–	–
Zysk netto		4 672	15 466
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		4 672	14 818
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		–	648
Zysk na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	24		
– podstawowy		0,51	1,63
– rozwodniony		0,51	1,62

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Noty	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Zysk netto	4 672	15 466
Pozostałe dochody ogółem	–	(165)
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	(165)
Zyski z przeszacowania nieruchomości	–	–
Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych	–	–
Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych	–	–
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	–	31
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	4 672	(134)
Całkowite dochody razem	4 672	15 332
Całkowite dochody przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 672	14 684
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	–	648

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		47 923	44 081
Rzeczowe aktywa trwałe	27	32 115	31 893
Nieruchomości inwestycyjne	26	2 854	2 838
Wartość firmy z konsolidacji	29	1 092	2 555
Wartości niematerialne	28	2 156	2 444
Należności handlowe długoterminowe	30	898	–
Należności pozostałe długoterminowe	31	564	466
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	35	185	293
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	8 059	3 592
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		101 812	96 402
Zapasy	32	4 077	4 538
Należności handlowe oraz pozostałe należności	33	90 729	71 826
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22	2 813	357
Rozliczenia międzyokresowe	35	876	894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	3 317	18 787
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
SUMA AKTYWÓW		149 735	140 483
PASYWA			
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		71 652	68 659
Kapitał podstawowy	36	4 615	4 580
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36	19 457	19 457
Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	36	614	614
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	36	1 466	1 285
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	36	15 945	14 001
Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	36	20 883	13 904
Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	36	4 000	–
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy		4 672	14 818
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	36	–	2 295
Kapitał własny ogółem		71 652	70 954
Zobowiązania długoterminowe		13 915	10 391
Oprocentowane kredyty i pożyczki	37	4 200	6 361
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	17	429
Pozostałe zobowiązania finansowe	41	400	–
Pozostałe zobowiązania	42	457	451
Rezerwy	38	90	93
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	8 751	3 057
Zobowiązania krótkoterminowe		64 168	59 138
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39	49 729	46 127
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22	–	1 662
Oprocentowane kredyty i pożyczki	37	12 084	6 259
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	398	782
Rezerwy	38	1 957	4 308
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–
Zobowiązania razem		78 083	69 529
SUMA PASYWÓW		149 735	140 483

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		4 672	15 466
<i>Korekty o pozycje:</i>		<i>(17 541)</i>	<i>(4 022)</i>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		–	–
Amortyzacja		2 827	2 410
Dywidendy netto		–	–
Odsetki netto		462	108
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		–	(419)
Koszty z tytułu płatności w formie akcji		181	490
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		(22)	(3)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		(21 456)	(443)
Zmiana stanu zapasów		461	(580)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		6 120	(4 775)
Zmiana stanu aktywów finansowych		–	176
Zmiana stanu zobowiązań finansowych		–	(145)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(5 238)	(283)
Zmiana stanu rezerw		3 340	2 994
Podatek dochodowy zapłacony		(4 251)	(3 533)
Pozostałe		35	(19)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(12 869)	11 444
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		44	86
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 785)	(6 120)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		–	(8)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych		(2 327)	(360)
Wpływy/wypływy z tytułu realizacji transakcji forward		–	419
Dywidendy otrzymane		–	–
Odsetki otrzymane		378	727
Splata/udzielenie pożyczek		–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 690)	(5 256)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		35	35
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(770)	(997)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		–	503
Splata pożyczek/kredytów		(2 172)	(2 097)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		–	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niesprawującym kontroli		–	–
Odsetki zapłacone		(840)	(835)
Pozostałe		–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 747)	(3 391)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(21 306)	2 797
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	34	14 700	11 903
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	34	(6 606)	14 700
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		(9 923)	(4 087)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	34	3 317	18 787

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk netto za rok obrotowy	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2011	4 580	19 457	614	1 285	14 001	13 904	–	14 818	68 659	2 295	70 954
Korekta błędu	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2011 po korekcie	4 580	19 457	614	1 285	14 001	13 904	–	14 818	68 659	2 295	70 954
Zysk netto za okres	–	–	–	–	–	–	–	4 672	4 672	–	4 672
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Razem całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–	4 672	4 672	–	4 672
Emisja akcji	35	–	–	–	–	–	–	–	35	–	35
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	–	–	–	–	(432)	–	–	–	(432)	(2 295)	(2 727)
Połączenie jednostek	–	–	–	–	(1 463)	–	–	–	(1 463)	–	(1 463)
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Podział wyniku finansowego	–	–	–	–	7 839	6 979	–	(14 818)	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	–	181	–	–	–	–	181	–	181
Inne (nabycie akcji własnych)	–	–	–	–	(4 000)	–	4 000	–	–	–	–
31 grudnia 2011	4 615	19 457	614	1 466	15 945	20 883	4 000	4 672	71 652	–	71 652

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Zysk za rok obrotowy	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2010	4 545	19 457	134	614	795	9 280	8 578	10 001	53 404	2 053	55 457
Korekta błęd	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2010 po korekcie	4 545	19 457	134	614	795	9 280	8 578	10 001	53 404	2 053	55 457
Zysk netto za okres	–	–	–	–	–	–	–	14 818	14 818	648	15 466
Całkowite dochody za okres	–	–	(134)	–	–	–	–	–	(134)	–	(134)
Razem całkowite dochody za okres	–	–	(134)	–	–	–	–	14 818	14 684	648	15 332
Emisja akcji	35	–	–	–	–	–	–	–	35	–	35
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	–	–	–	–	–	45	–	–	45	(405)	(360)
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Podział wyniku finansowego	–	–	–	–	–	4 676	5 326	(10 001)	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	–	–	490	–	–	–	490	–	490
31 grudnia 2010	4 580	19 457	–	614	1 285	14 001	13 904	14 818	68 659	2 295	70 954

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Grupa Kapitałowa Atrem („Grupa”) składa się z jednostki dominującej Atrem S.A. („spółka dominująca”, „spółka”) i jej spółek zależnych.

Atrem S.A. („spółka dominująca”, „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.

Sądem rejestrowym spółki Atrem S.A. jest Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 639688384.

Czas trwania spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Atrem prowadzi działalność w następujących podstawowych segmentach:

- Automatyka i klimatyzacja (Atrem S.A.)
- Elektroenergetyka (Contrast sp. z o.o.)

SKŁAD GRUPY

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2011 r. została objęta spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział spółki w kapitale	
			31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,0%	86,0%
Dom-Mar sp. z o.o.	Przeźmierowo	Klimatyzacja	–	100,0%

Na dzień 31 grudnia 2011 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Atrem S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Atrem S.A. w kapitale jednostek zależnej.

OBJĘCIE UDZIAŁÓW W SPÓŁCE ZALEŻNEJ CONTRAST SP. Z O.O.

W dniu 7 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Contrast sp. z o.o. działając na podstawie art. 257 i nast. Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 lit. d) umowy spółki, postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 3.839.000,00 zł do kwoty 17.909.000,00 zł to jest o kwotę 14.070.000,00 zł, poprzez utworzenie 28.140 równych i niepodzielnych nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Contrast sp. z o.o. zostały przeznaczone do objęcia zgodnie z prawem pierwszeństwa przysługującym wspólnikom proporcjonalnie do wartości posiadanych udziałów.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółka Atrem S.A. objęła 28.140 nowoutworzonych udziałów i pokryła je wkładem pieniężnym w wysokości 14.070.000,00 zł.

Po dokonaniu podwyższenia spółka Atrem S.A. była w posiadaniu 34.743 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, stanowiących 97% udziałów w kapitale i uprawniających do wykonywania 34.743 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, stanowiących 97% udziału w głosach.

W dniu 27 kwietnia 2011 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim.

W dniu 16 maja 2011 r. spółka Atrem S.A. nabyła zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz umowy spółki 1.075 (jeden tysiąc siedemdziesiąt pięć) udziałów w spółce zależnej Contrast sp. z o.o.

Po dokonaniu transakcji spółka Atrem S.A. jest w posiadaniu 35.818 (trzydzieści pięć tysięcy osiemset osiemnaście) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, co stanowi 100% kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Contrast sp. z o.o. wynosi 17.909.000,00 zł i dzieli się na 35.818 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

POŁĄCZENIE ZE SPÓŁKĄ ZALĘŻNĄ DOM-MAR SP. Z O.O.

W dniu 1 kwietnia 2011 r. (dzień połączenia), Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o rejestracji połączenia Atrem S.A. (Spółka Przejmująca) i Dom-Mar sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie odbyło się w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie poprzez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Szczegóły dotyczące połączenia opisano w notce 45 do niniejszego sprawozdania finansowego.

ZARZĄD

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu spółki.

RADA NADZORCZA

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

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

W dniu 21 kwietnia 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie powołania składu Rady Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej pozostał niezmieniony.

W dniu 21 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Tadeusza Kowalskiego, Wiceprzewodniczącego w osobie Pani Hanny Krawczyńskiej oraz Sekretarza w osobie Pani Gabrieli Śniatały.

3. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA DO PUBLIKACJI

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

4. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2011 r.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę 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”).

5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej wszystkich spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

6. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy.

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

7. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
kurs NBP z dnia 31.12.2011 r.: 1 EUR=4,4168 zł
kurs NBP z dnia 31.12.2010 r.: 1 EUR=3,9603 zł
- dla pozycji rachunku zysków i strat i pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs wyliczony na ostatni dzień każdego miesiąca 2011 i 2010 r. odpowiednio 1 EUR=4,1401 zł i 1 EUR=4,0044 zł.

8. KOREKTA BŁĘDU

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za 2011 r. nie wystąpiła korekta błędu.

9. ZMIANY SZACUNKÓW

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za 2011 r. nie wystąpiły zmiany szacunków oraz zmiany w sposobie dokonywania szacunków.

10. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 r. dokonano zmiany prezentacji segmentów operacyjnych.

W związku z połączeniem spółek Atrem S.A. i Dom-Mar sp. z o.o. segment automatyki oraz segment klimatyzacji połączono w jeden segment sprawozdawczy - segment automatyki i klimatyzacji.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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*

Grupa 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 Grupa 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*

Grupa utworzyła rezerwę na wypłatę odpraw emerytalnych. Założenia przyjęte do przeprowadzonej wyceny są następujące: stopa dyskontowa: 5,75%, przewidywana stopa inflacji 3,5%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji: 1%. Wycena została dokonana wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. W związku ze zmianami makroekonomicznymi wartość rezerwy może ulec zmianie w kolejnym roku obrotowym.

- *stawki amortyzacyjne*

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- *klasyfikacja umów leasingowych*

Grupa jest stroną umów leasingowych, które klasyfikuje w zależności od warunków umowy, jako umowy leasingu operacyjnego lub umowy leasingu finansowego.

Przy dokonywaniu klasyfikacji Grupa ocenia, czy w ramach umowy na korzystającego zostały przeniesione zasadniczo całe ryzyko i zasadniczo całe korzyści z tytułu użytkowania danego składnika aktywów.

- *składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Grupa 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 Grupy. 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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

pewnych założeń dotyczących prognozowanego zwrotu z aktywów oraz stopy dyskontowej, które zostały i będą stosowane przez prognozowany okres uzyskiwania korzyści.

- *roszczenia gwarancyjne*

Grupa 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.

12. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 r.:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- KIMSF 14 (Zmieniona) Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.
- MSSF 1 (Zmieniony) Ograniczony zakres zwolnień z ujawnienia danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący retrospektywnie za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.
- MSR 32 (Zmieniony) Klasyfikacja praw poboru, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.
- Poprawki do MSSF, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

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

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 1 (Zmieniony) Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
- MSSF 9 Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSR 12 (Zmieniony) Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 19 (Zmieniony) Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Grupa nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

13. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Istotne zasady rachunkowości przedstawione 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 oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się jako kapitał własny i ujmuje w kapitale rezerwowym Grupy z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

Połączenia jednostek gospodarczych

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

Do połączeń jednostek pozostających pod wspólną kontrolą Grupa stosuje metodę łączenia udziałów.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały mniejszości w aktywach netto konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym poczynając od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niesprawującym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli. Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmują się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmują się wyłącznie, jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmują się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziałów Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą, a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w jednostce stowarzyszonej.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli, a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memorialową.

Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmują się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejścia. Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadająca na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

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.

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, a 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, również o charakterze niematerialnym. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy. 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	1,5 -50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1,5-15 lat
Środki transportu	2-10 lat
Pozostałe	2-10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania gruntów, jako leasing finansowy. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich, jako przeznaczone do sprzedaży lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami opisanymi w nocie dotyczącej aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe 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 Grupa jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub 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 notce dotyczącej aktywów trwałych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, 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, w pozycji kosztów ogólnego zarządu. Do pozycji wartości niematerialnych Grupa zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest, jako leasing finansowy.

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

Wartości niematerialne amortyzowane przez okres od 2 do 20 lat.

Wieczyste użytkowanie gruntów amortyzowane jest przez okres 80 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 i prawnych 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 notce 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 Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych 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 Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest, jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest, jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów/jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

Leasing

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

Grupa jako leasingobiorca

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

Aktywa 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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

stanie. Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Zapasy

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

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość rozchodu zapasów ustala się z zastosowaniem metody cen średnioważonych dla materiałów, towarów i produktów gotowych.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa finansowe

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

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: 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 Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym, jako zabezpieczenie.

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach,
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie,

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości. W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności handlowych, poszczególne aktywa ocenione, jako te, które nie utraciły wartości, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności oraz wzrost liczby nieterminowych płatności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są w szczególności: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub 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 handlowych, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie 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 ujmuje się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

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

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

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

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.

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

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki dominującej jest wykazywany w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji i wynika z zapisów statutu 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 - Płatności w formie akcji,
- skutki przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmują 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 zawęźałby 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 Grupę 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 ujmują 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 ujmują się w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie podlega ona późniejszemu przeszacowaniu.

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie, lub

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

- 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 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

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa 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 Grupa 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. Grupa przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

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 ujmują się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitał własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmują się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa 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 Grupie 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 Grupę, 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 Grupę w okresie gwarancji.

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(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 (koszty świadczeń emerytalnych) 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 Grupa 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 Grupa ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu premii i nagród. Grupa ujmuje tego rodzaju rezerwę, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

Płatności realizowane w formie akcji

W 2011 r. Grupa zakończyła realizację Programu Motywacyjnego opartego o akcje spółki Atrem S.A.

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

Program Motywacyjny realizowany w Grupie obejmował okres kolejnych trzech lat obrotowych, począwszy od roku 2008 - tj. lata 2008, 2009 i 2010.

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

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego było stworzenie mechanizmów motywujących dla członków Zarządu i kadry zarządzającej do działań zapewniających długoterminowy wzrost Grupy oraz ustabilizowanie kadry zarządzającej.

Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi rozliczane są w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji oszacowania dotyczącego 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.

Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych

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

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 VAT 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Sprzedaż towarów i produktów

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

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- scedowania przez Grupę 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 świadczenia 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 Grupa spodziewa się odzyskać.

Odsetki

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

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 ma 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.

Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

W zależności od ich charakteru, przedstawia się je w zapasach, rozliczeniach międzyokresowych (czynnych) lub innych aktywach.

Grupa 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 wykonana pracę w ramach umowy oraz kwoty zatrzymane (kaucje) ujemne się w pozycji *Należności handlowe oraz pozostałe należności*.

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

Koszty

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

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

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

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

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

Opodatkowanie

Podatek bieżący do zapłaty

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

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

Podatek odroczony

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

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek 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 obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

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

Jednostki powiązane

Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne, członków Zarządów i Rad Nadzorczych, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

14. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa wykazuje zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*.

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu.

Główny decydent operacyjny, odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów operacyjnych, został określony jako komitet sterujący podejmujący decyzje strategiczne.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

W Grupie istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Segment automatyki i klimatyzacji zajmuje się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu aparatury kontrolno-pomiarowej, automatyki przemysłowej, teletechniki, telemetrii, regulacji, elektroniki, metrologii, informatyki oraz usług z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania.

Segment elektroenergetyczny oferuje usługi z zakresu instalacji niskich, średnich i wysokich napięć dla klientów z branży energetycznej, budowlanej oraz przemysłowej.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Wynik segmentu odzwierciedla kalkulację wyników działalności segmentu zweryfikowaną przez Zarząd (będący głównym decydentem w sprawach operacyjnych).

Kalkulacja ta różni się od kwot przedstawionych w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF w następujących obszarach:

Przychody finansowe – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się przychodów z odsetek od środków pieniężnych na rachunkach bankowych, gdyż nie wynikają one z podstawowej działalności żadnego z prezentowanych segmentów,

Koszty finansowe – koszty finansowe nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu,

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu,

Utrata wartości aktywów – odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, w tym wartości firmy nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu, jeżeli nie wchodzą one w zakres działalności kontynuowanej i nie oczekuje się, że mogą wystąpić ponownie,

Wyłączenie zysku z transakcji między segmentami – przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się skutki transakcji dokonanych między segmentami.

Z wyjątkiem wyłączenia przychodów z transakcji dokonywanych pomiędzy segmentami, nie ma różnicy między przychodami segmentów ogółem i przychodami skonsolidowanymi.

Z aktywów segmentu wyłączono aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego oraz wartość firmy uznając, iż aktywa te mają charakter ogólnokorporacyjny i w związku z tym nie należy ich przypisywać do poszczególnych segmentów operacyjnych.

Zobowiązania segmentu nie zawierają podatku odroczonego, zobowiązań z tytułu podatków, kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, ponieważ te zobowiązania zarządzane są na poziomie Grupy.

Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

Wszystkie przychody i zyski operacyjne segmentów Grupy pochodzą ze sprzedaży usług świadczonych na terenie Polski.

Wszystkie aktywa segmentów Grupy są zlokalizowane w Polsce.

Nakłady inwestycyjne segmentu stanowią łączne nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne, które mają być użytkowane przez ponad 1 rok.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM C.D.

W poniższych tabelach zostały przedstawione przychody i zyski poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Rok zakończony 31 grudnia 2011	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 794	75 465	156 259
Sprzedaż między segmentami	(427)	(895)	(1 322)
Przychody skonsolidowane ogółem	80 367	74 570	154 937
Wynik segmentu	5 797	1 311	7 108
Przychody finansowe			401
Koszty finansowe			(1 588)
Strata na instrumentach finansowych dostępnych do sprzedaży			–
Odpis aktywów			–
Eliminacja zysku/straty między segmentami			(21)
Zysk brutto			5 900

W poniższych tabelach zostały przedstawione przychody i zyski poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.

Rok zakończony 31 grudnia 2010	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	131 614	78 744	210 358
Sprzedaż między segmentami	(5 650)	(3 887)	(9 537)
Przychody skonsolidowane ogółem	125 964	74 857	200 821
Wynik segmentu	14 232	5 418	19 650
Przychody finansowe			1 168
Koszty finansowe			(1 310)
Strata na instrumentach finansowych dostępnych do sprzedaży			–
Odpis aktywów			–
Eliminacja zysku/straty między segmentami			(111)
Zysk brutto			19 397

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM C.D.

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

Poniższa tabela przedstawia aktywa segmentów na 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z ostatnim dniem poprzedniego okresu sprawozdawczego (31 grudnia 2010 r.).

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Automatyka i klimatyzacja	69 757	91 670
Elektroenergetyka	63 948	41 684
Aktywa segmentów razem	133 705	133 354
Podatek odroczony	8 059	3 592
Wartość firmy	1 092	2 555
Podatki bieżące	6 879	982
Działalność zaniechana	—	—
Aktywa skonsolidowane razem	149 735	140 483

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania operacyjne segmentów na 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z ostatnim dniem poprzedniego okresu sprawozdawczego (31 grudnia 2010 r.).

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Automatyka i klimatyzacja	24 539	28 246
Elektroenergetyka	24 724	19 841
Zobowiązania segmentów razem	49 263	48 087
Podatek odroczony	8 751	3 057
Podatki bieżące	3 370	4 554
Leasing finansowy	415	1 211
Kredyty i pożyczki	16 284	12 620
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	78 083	69 529

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM C.D.

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

W poniższej tabeli zostały przedstawione nakłady inwestycyjne i amortyzacja poszczególnych segmentów Grupy za rok zakończony 31 grudnia odpowiednio 2011 i 2010 r.

	2011	2011	2010	2010
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	1 193	1 669	3 179	3 104
Amortyzacja	1 880	947	1 582	828

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

Przychody od Grupy Kapitałowej PGNiG w kwocie **26.199 tys. zł** zostały uzyskane na sprzedaży przez segmenty automatyki i klimatyzacji (25.034 tys. zł) i elektroenergetyki (1.165 tys. zł) za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Przychody od Grupy Kapitałowej PBG w kwocie **21.888 tys. zł** zostały uzyskane na sprzedaży przez segmenty automatyki i klimatyzacji (9.152 tys. zł) oraz elektroenergetyki (12.736 tys. zł) za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Przychody od spółki Hochtief Polska S.A. w kwocie **14.611 tys. zł** zostały uzyskane na sprzedaży przez segment automatyki i klimatyzacji za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Przychody od spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz System S.A. w kwocie **6.926 tys. zł** zostały uzyskane na sprzedaży przez segment automatyki i klimatyzacji za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Zyski ze zbycia aktywów	44	3
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	44	3
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	615	36
Wartości niematerialne	—	—
Rzeczowe aktywa trwałe	—	—
Należności handlowe	540	—
Zapasy	75	36
Pozostałe przychody operacyjne	1 045	650
Otrzymane dotacje	—	—
Kary umowne	194	—
Otrzymane odszkodowania	294	231
Najem nieruchomości inwestycyjnych	207	235
Pozostałe pozycje	350	184
Razem	1 704	689
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	1 704	689
Działalność zaniechana	—	—

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy.

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 Grupy, 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Strata ze zbycia aktywów	–	–
Strata na sprzedaży majątku trwałego	–	–
Utworzone odpisy aktualizujące:	542	542
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	464	542
Zapasy	78	–
Pozostałe koszty operacyjne	411	193
Naprawy powypadkowe	250	116
Darowizny	28	32
Likwidacja środków trwałych	51	1
Kary umowne	43	–
Pozostałe pozycje	39	44
Ogółem	953	735
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	953	735
Działalność zaniechana	–	–

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

17. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Przychody odsetkowe	383	751
Lokaty bankowe	378	751
Pozostałe odsetki	5	—
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	—	356
Zyski z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych	—	356
Pozostałe przychody finansowe	18	61
Zysk na różnicach kursowych	—	—
Dywidendy otrzymane	—	—
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	18	55
Pozostałe pozycje	—	6
Ogółem	401	1 168
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	401	1 168
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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

18. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Koszty odsetkowe	996	837
Odsetki od kredytów bankowych	929	716
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	62	119
Pozostałe koszty odsetkowe	5	2
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	–	–
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	–	–
Straty z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych	–	–
Pozostałe koszty finansowe	592	473
Strata na różnicach kursowych	16	129
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	2	11
Dyskonto należności handlowych	181	–
Pozostałe pozycje	393	333
Ogółem	1 588	1 310
Przypadające na:		
Działalność kontynuowana	1 588	1 310
Działalność zaniechana	–	–

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe.

Do kosztów działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

19. KOSZTY RODZAJOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Amortyzacja	2 827	2 410
Zużycie materiałów i energii	63 760	76 865
Usługi obce	49 362	63 839
Podatki i opłaty	684	598
Koszty świadczeń pracowniczych	29 562	31 402
Pozostałe koszty rodzajowe	3 568	3 026
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 212	1 066
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	150 975	179 206
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	132 049	162 748
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 552	18 488
Zmiana stanu produktów	2 374	(2 030)

20. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Amortyzacja środków trwałych	2 255	2 128
Amortyzacja wartości niematerialnych	572	282
Amortyzacja razem	2 827	2 410
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 203	1 260
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 624	1 150

21. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Wynagrodzenia	24 642	25 936
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 055	4 191
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	181	490
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	684	785
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	29 562	31 402
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	20 105	21 458
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	9 457	9 944

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

22. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Bieżący podatek dochodowy	–	4 222
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	–	4 222
Korekty dotyczące podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Odroczony podatek dochodowy	1 228	(291)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 228	(291)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 228	3 931

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 Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie.

Grupa 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 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 900	19 397
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	–	–
Zysk brutto przed opodatkowaniem	5 900	19 397
Koszt podatku dochodowego według 19% stawki podatkowej	1 121	3 685
Przychodów niebędące przychodami według przepisów podatkowych	(5 602)	(369)
Wydatki niestanowiące kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych	3 368	1 074
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	–	(168)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	1 113	–
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	–	4 222
Podatek odroczony	1 228	(291)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 228	3 931
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	–	–

Efektywna stawka podatkowa w 2011 r. wyniosła **20,81%**.

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Bieżące aktywa podatkowe	2 813	357
Należny zwrot podatku	2 813	357
Bieżące zobowiązania podatkowe	–	1 662
Podatek dochodowy do zapłaty	–	1 662

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

23. PODATEK ODROZCZONY

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	211	(78)	—	—	133
Rezerwa na premie	211	(201)	—	—	10
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	540	(389)	—	—	151
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	55	16	—	—	71
Rezerwa na odprawy emerytalne	18	(1)	—	—	17
Rezerwa na przewidywane koszty	13	(1)	—	—	12
Rezerwa na straty na kontraktach	—	128	—	—	128
Wycena kontraktów długoterminowych	2 227	3 854	—	—	6 081
Wycena należności handlowych	110	22	—	—	132
Odpisy aktualizujące zapasy	14	1	—	—	15
Strata podatkowa	168	1 113	—	—	1 281
Korekty konsolidacyjne	25	3	—	—	28
Ogółem	3 592	4 467	—	—	8 059

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	586	263	—	—	849
Leasing finansowy	211	17	—	—	228
Wycena kontraktów długoterminowych	2 099	5 394	—	—	7 493
Nieruchomości inwestycyjne	144	—	—	—	144
Wycena pozostałych pozycji bilansowych	17	20	—	—	37
Ogółem	3 057	5 694	—	—	8 751

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej 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 spółki dominującej 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 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Zysk za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 672	14 818
Inne	–	–
Zysk wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	4 672	14 818
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	4 672	14 818

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	9 180 600	9 104 846

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 180 600	9 104 846
Warranty subskrypcyjne związane z programem płatności w formie akcji	–	67 205
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	9 180 600	9 172 051

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		
Z działalności kontynuowanej	0,51	1,63
Z działalności zaniechanej		–
Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem	0,51	1,63
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		
Z działalności kontynuowanej	0,51	1,62
Z działalności zaniechanej		–
Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem	0,51	1,62

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Nie zaproponowano i nie wypłacono dywidendy za 2010 r.

Zarząd spółki dominującej nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy z zysku za 2011 r., ze względu na potrzeby kapitałowe związane z rozwojem Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Stan na początek roku obrotowego	2 838	2 786
Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych (w wartości godziwej)	–	–
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)	–	8
Zwiększenia (zmiana wartości godziwej netto)	16	44
Stan na koniec roku obrotowego	2 854	2 838

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

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Grupy na dzień 31 grudnia 2011 r. została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego niepowiązanego z Grupą.

Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupy dokonano zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

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

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Grunty	227	227
Budynki i budowle	1 620	1 710
Razem	1 847	1 937

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

27. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto</i>							
Stan na 1 stycznia 2011	2 224	23 422	6 704	7 284	2 308	215	42 157
Zwiększenia stanu	–	72	851	1 597	247	95	2 862
Zmniejszenia stanu	–	14	700	457	178	309	1 658
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	–	–	–	–	–	–	–
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	–	–	–	–	–	–	–
Zwiększenie z przeszacowania	–	–	–	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Stan na 31 grudnia 2011	2 224	23 480	6 855	8 424	2 377	1	43 361
<i>Umorzenie i utrata wartości</i>							
Stan na 1 stycznia 2011	–	534	4 012	4 215	1 503	–	10 264
Eliminacja wskutek zbycia/likwidacji majątku	–	7	707	394	165	–	1 273
Eliminacja wskutek przeszacowania	–	–	–	–	–	–	–
Eliminacja przy przekwalifikowywaniu do aktywów do zbycia	–	–	–	–	–	–	–
Przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	–	–	–	–	–	–	–
Koszty amortyzacji	–	554	665	835	201	–	2 255
Stan na 31 grudnia 2011	–	1 081	3 970	4 656	1 539	–	11 246
<i>Wartość bilansowa</i>							
Według stanu na dzień 1 stycznia 2011	2 224	22 888	2 692	3 069	805	215	31 893
Według stanu na dzień 31 grudnia 2011	2 224	22 399	2 885	3 768	838	1	32 115

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<i>Wartość brutto</i>							
Stan na 1 stycznia 2010	2 224	17 767	5 839	6 999	1 926	3 164	37 919
Zwiększenia stanu	–	5 655	910	430	388	3 316	10 699
Zmniejszenia stanu	–	–	45	145	6	6 265	6 461
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	–	–	–	–	–	–	–
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	–	–	–	–	–	–	–
Zwiększenie z przeszacowania	–	–	–	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
Stan na 31 grudnia 2010	2 224	23 422	6 704	7 284	2 308	215	42 157
<i>Umorzenie i utrata wartości</i>							
Stan na 1 stycznia 2010 r.	–	106	3 441	3 375	1 327	–	8 249
Eliminacja wskutek zbycia/likwidacji majątku	–	–	29	82	2	–	113
Eliminacja wskutek przeszacowania	–	–	–	–	–	–	–
Eliminacja przy przekwalifikowywaniu do aktywów do zbycia	–	–	–	–	–	–	–
Przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	–	–	–	–	–	–	–
Koszty amortyzacji	–	428	600	922	178	–	2 128
Stan na 31 grudnia 2010	–	534	4 012	4 215	1 503	–	10 264
<i>Wartość bilansowa</i>							
Według stanu na dzień 1 stycznia 2010	2 224	17 661	2 398	3 624	599	3 164	29 670
Według stanu na dzień 31 grudnia 2010	2 224	22 888	2 692	3 069	805	215	31 893

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

Grupa używa pojazdów i maszyn na podstawie umów leasingu finansowego.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych przez Grupę na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosła **1.587 tys. zł** (2010: 2.447 tys. zł).

Zobowiązania Grupy wynikające z leasingu finansowego 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 nowej siedziby spółki Atrem S.A. w BRE Banku S.A.

Grupa nie może zastawić tego aktywa, jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce.

Na będącej własnością spółki Contrast sp. z o.o. nieruchomości zabudowanej budynkami biurowym i magazynowym, położonej w Gorzowie Wlkp., dla której w Sądzie Rejonowym w Gorzowie Wlkp. prowadzona jest księga wieczysta nr GW1G/00035847/7, została ustanowiona hipoteka kaucyjna do kwoty 1.400.000,00 zł - w celu zabezpieczenia linii gwarancyjnej w BRE Banku S.A.

Grupa nie może zastawić tego aktywa, jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku z powyższym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Prawo wieczystego użytkowania	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<i>Wartość brutto</i>						
Stan na 1 stycznia 2011	104	838	–	2 757	1 183	4 882
Zwiększenia stanu	–	23	–	261	–	284
Transfery pomiędzy pozycjami wartości niematerialnych	–	–	–	27	(27)	–
Zwiększenia stanu w wyniku działalności wewnętrznej	–	–	–	–	–	–
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	–	–	–	–	–	–
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	–	–	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–
Stan na 31 grudnia 2011	104	861	–	3 045	1 156	5 166
<i>Umorzenie i utrata wartości</i>						
Stan na 1 stycznia 2011	2	370	–	1 940	126	2 438
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	–	–	–	–	–	–
Transfery pomiędzy pozycjami wartości niematerialnych	–	–	–	11	(11)	–
Koszty amortyzacji	1	103	–	248	220	572
Stan na 31 grudnia 2011	3	473	–	2 199	335	3 010
<i>Wartość bilansowa</i>						
Według stanu na dzień 1 stycznia 2011	102	468	–	817	1 057	2 444
Według stanu na dzień 31 grudnia 2011	101	388	–	846	821	2 156

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE C.D.

	Prawo wieczystego użytkowania	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<i>Wartość brutto</i>						
Stan na 1 stycznia 2010	104	458	–	2 412	83	3 057
Zwiększenia stanu	–	380	–	345	1 100	1 825
Zwiększenia stanu w wyniku działalności wewnętrznej	–	–	–	–	–	–
Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych	–	–	–	–	–	–
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia	–	–	–	–	–	–
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–
Stan na 31 grudnia 2010	104	838	–	2 757	1 183	4 882
<i>Umorzenie i utrata wartości</i>						
Stan na 1 stycznia 2010	1	343	–	1 747	65	2 156
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	1	27	–	193	61	282
Stan na 31 grudnia 2010	2	370	–	1 940	126	2 438
<i>Wartość bilansowa</i>						
Według stanu na dzień 1 stycznia 2010	103	115	–	665	18	901
Według stanu na dzień 31 grudnia 2010	102	468	–	817	1 057	2 444

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Grupa nie wykorzystuje w swojej działalności wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Prawo wieczystego użytkowania gruntów dotyczące nieruchomości gruntowej o pow. 4.961 m.kw. (obejmujące działki nr 137/2, i 5 oraz 136/7) położonej w Ostrowie Wlkp. przy ul. Skorupki, zabudowanej budynkiem będącym własnością Contrast sp. z o.o., dla której w Sądzie Rejonowym w Ostrowie Wielkopolskim prowadzone są księgi wieczyste nr KZ1W/00070553/0 oraz KZ1W/00078835/7 objęte jest hipoteką zwykłą łączną oraz hipoteką kaucyjną łączną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego złotowego w BRE Banku S.A.

Grupa nie może zastawić tego aktywa jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce. Na dzień 31 grudnia 2011 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych, w związku z powyższym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących.

29. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	2 555	2 555
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia	–	–
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej	–	–
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów	–	–
Zmniejszenia wartości firmy z konsolidacji (Dom-Mar sp. z o.o.)	(1 463)	–
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	1 092	2 555

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z konsolidacji

Wartość firmy wykazana na dzień 31 grudnia 2011 r. powstała w wyniku nabycia spółki Elektro-System sp. z o.o., połączonej następnie ze spółką Contrast sp. z o.o. (Spółka Przejmująca).

Wartość firmy z konsolidacji podlega corocznemu testowi na utratę wartości.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia jednostki zależnej została zbadana w zakresie utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, które są jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi.

Wartość ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została alokowana wartość firmy, została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy przyjęciu modelu DCF.

W wyliczeniach zostały przyjęte następujące założenia:

- w spółce zależnej (Contrast sp. z o.o.) analizowano tzw. jednostki biznesowe, które w sumie składają się na budżet i prognozy jednostki zależnej,
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat, w czasie którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach, dla reszty okresu funkcjonowania spółek obliczono wartość rezydualną,
- zakładane wzrosty przepływów zależą od strategii całej Grupy, taktycznych planów poszczególnych jednostek, biorą pod uwagę uwarunkowania poszczególnych branż, w których spółki zależne działają, jednocześnie odzwierciedlają obecny i potencjalny portfel zamówień,
- potencjalny portfel zamówień zakłada utrzymanie bieżących oraz pozyskanie nowych klientów,
- prognoza pierwszego roku przepływów została przyjęta zgodnie z zatwierdzonym przez Zarząd jednostki dominującej budżetem rocznym dla całej Grupy,
- stopy dyskonta wykorzystane w obliczeniach zostały oszacowane indywidualnie dla każdego z testów w oparciu o średnio ważony koszt kapitału (WAAC), na który składa się koszt kapitału obcego (ustalony w oparciu o umowy kredytowe) oraz koszt kapitału własnego szacowany zgodnie z założeniami modelu CAPM,
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału i wynosi 11,11%.

W efekcie przeprowadzonego testu na utratę wartości należy stwierdzić, że na dzień 31 grudnia 2011 r. wartości firmy z konsolidacji nie powinna zostać objęta odpisem aktualizującym.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

30. NALEŻNOŚCI HANDLOWE DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Długoterminowe należności handlowe	898	–
Ogółem	898	–

Długoterminowe należności handlowe stanowią należności od spółki MEGA sp. z o.o. zostały wycenione do wartości bieżącej (zdyskontowane) i są związane z realizacją kontraktu długoterminowego pn. „Budowa Farmy Wiatrowej w Woli Rafałowskiej”.

W dniu 19 października 2011 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, V Wydział Gospodarczy - Sekcja ds. Upadłościowych i Naprawczych, wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu spółki Mega sp. z o.o. w następstwie przyjęcia propozycji układowych przez Zgromadzenie Wierzycieli Mega sp. z o.o.

Zgodnie z warunkami układu Contrast sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) odzyska od spółki Mega sp. z o.o. wierzytelności w kwocie 1.079.126,60 zł w terminie 2 lat od dopuszczenia farmy wiatrowej w Woli Rafałowskiej do użytkowania. Szacowany termin odzyskania wierzytelności to styczeń 2015 r.

31. NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kwoty zatrzymane związane z realizacją umów długoterminowych	564	466
Ogółem	564	466

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.

32. ZAPASY

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Materiały (według ceny nabycia)	2 267	2 804
Towary (według ceny nabycia)	2	1
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	204	200
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	211	98
Zaliczki na dostawy	1 393	1 435
Ogółem	4 077	4 538

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł 48.202 tys. zł (2010: 43.834 tys. zł).

Odpis aktualizujący wartość zapasów na 31 grudnia 2011 r. wyniósł kwotę 78 tys. zł (2010: 75 tys. zł).

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w na dzień 31 grudnia 2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

33. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Należności handlowe brutto	44 612	55 529
Odpis aktualizujący wartość należności	(496)	(578)
Należności handlowe netto	44 116	54 951
Należności publiczno-prawne	4 066	626
Udzielone zaliczki	10	435
Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	40 599	14 628
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:	1 938	1 186
<i>Podatek VAT należny do rozliczenia w następnym okresie</i>	<i>769</i>	<i>621</i>
<i>Zabezpieczenie roszczeń</i>	<i>1 061</i>	<i>279</i>
<i>Wadium</i>	<i>37</i>	<i>75</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>71</i>	<i>211</i>
Ogółem	90 729	71 826

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług ich wartość godziwa jest szacowana jako zbliżona do wartości księgowej.

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

Grupa 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 Grupy.

ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH W PRZEDZIAŁACH CZASOWYCH

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Należności nieprzeterminowane i ściągalne	36 422	44 986
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	3 669	4 948
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	843	3 825
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 100	735
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	578	1 035
Razem	44 612	55 529

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych zostały utworzone indywidualnie dla jednostek niepowiązanych, przeterminowanych zazwyczaj powyżej 180 dni lub klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. należności handlowe w kwocie 496 tys. zł (2010: 578 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

ZMIANY ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Odpis aktualizujący na początek okresu	578	73
Utworzenie odpisu	467	543
Wykorzystanie	(540)	(38)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	(9)	—
Korekta dotycząca stopy dyskontowej	—	—
Odpis aktualizujący na koniec okresu	496	578

NALEŻNOŚCI HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
EUR	—	36
PLN	—	143

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA NALEŻNOŚCIACH GRUPY

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach Grupy wyniosły na dzień 31 grudnia 2011 r. kwotę 76.749 tys. zł (2010: 46.391 tys. zł) i są one związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Grupę opisanych w nocie 37 oraz gwarancji bankowych.

34. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	246	802
Lokaty krótkoterminowe	3 071	17 985
Ogółem	3 317	18 787
Kredyty w rachunkach bieżących	(9 923)	(4 087)
Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(6 606)	14 700

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

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

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

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Korekta dotycząca nieruchomości inwestycyjnych	(16)	(44)
Korekta dotycząca leasingu finansowego	(26)	(17)
Korekta dotycząca środków trwałych	27	41
Korekta dotycząca zlikwidowanych środków trwałych	50	1
Razem	35	(19)

35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Prenumerata	11	16
Ubezpieczenia majątkowe	99	143
Ubezpieczenia samochodowe	376	363
Rozliczenia informatyczne	168	186
Prototypy	96	86
Pozostałe	311	393
Ogółem	1 061	1 187
Krótkoterminowe	876	894
Długoterminowe	185	293

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

36. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 31.12.2011 R.

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	209 800	104 900,00
C	na okaziciela	2 994 679	1 497 339,50
Razem		9 230 079	4 615 039,50

ZMIANY LICZBY AKCJI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM (W SZTUKACH)

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Liczba akcji wyemitowana na początek okresu	9 160 079	9 090 079
Emisja akcji w związku z realizacją Programu Motywacyjnego	70 000	70 000
Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu	9 230 079	9 160 079

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Atrem S.A. z 4.580.039,50 zł do 4.615.039,50 zł wynikało z objęcia 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B w zamian za 70.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez spółkę na podstawie uchwały nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2008 r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego dla członków zarządu, prokurentów oraz kadry kierowniczej Atrem S.A. oraz członków zarządu i prokurentów spółek z Grupy Kapitałowej.

W dniu 13 lipca 2011 r. Zarząd spółki Atrem S.A. powziął informację o podjęciu przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 12 lipca 2011 r. uchwały, na mocy której postanowiono zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz oznaczyć je kodem „PLATREM00017”, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 5 sierpnia 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 1039/2011 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych S.A. akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Atrem S.A. Dopuszczonych do obrotu giełdowego zostało 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 10 sierpnia 2011 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 10 sierpnia 2011 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLATREM00017”.

W dniu 10 sierpnia 2011 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpiła rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii B pod kodem „PLATREM00017” w liczbie 70 000 akcji.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda nastąpiła w dniu 15 września 2011 r.

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI PONAD ICH WARTOŚĆ NOMINALNĄ

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ ZAPASOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	14 001	9 280
Zwiększenia (podział zysku)	7 839	4 676
Połączenie jednostek	(1 463)	–
Transakcje z udziałowcami niesprawującymi kontroli	(432)	45
Przekazanie na kapitał rezerwowy	(4 000)	–
Stan na koniec okresu	15 945	14 001

KAPITAŁ REZERWOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	13 904	8 578
Zwiększenia (podział zysku)	6 979	5 326
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	20 883	13 904

KAPITAŁ REZERWOWY (NABYCIE AKCJI WŁASNYCH)

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	–	–
Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych	4 000	–
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	4 000	–

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

W uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Atrem S.A. postanowiono, iż Spółka nabędzie akcje własne na poniższych warunkach:

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- cel nabycia akcji własnych Spółki zostanie ustalony uchwałą Zarządu, przy założeniu że nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży, umorzenia lub w celu wdrożenia programów motywacyjnych dla osób kluczowych dla działalności Grupy Kapitałowej Atrem.

Zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych od dnia powzięcia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - nie dłużej niż przez 5 lat od daty jej powzięcia, w każdym przypadku jednak nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	614	614
Zwiększenia (przeszacowanie do wartości godziwej)	–	–
Podatek odroczony	–	–
Stan na koniec okresu	614	614

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

Dodatkowe informacje dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w nocie nr 26.

KAPITAŁ ZAPASOWY Z TYTUŁU PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	1 285	795
Zwiększenia (koszty płatności w formie akcji)	181	490
Zmniejszenia	–	–
Stan na koniec okresu	1 466	1 285

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 nocie nr 44.

KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Stan na początek okresu	2 295	2 053
Udziały w wyniku finansowym jednostek zależnych	–	648
Transakcje z udziałowcami (rozliczone kapitałowo)	(2 295)	(405)
Stan na koniec okresu	–	2 295

Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli stanowi część aktywów netto podmiotów zależnych, która nie jest w sposób pośredni lub bezpośredni własnością akcjonariuszy jednostki dominującej.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

37. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Wierzyciel	Rodzaj kredytu/pożyczki	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
<i>Długoterminowe</i>					
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	3 600	5 400
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	29.08.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	600	960
Banque PSA Finance S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	28.01.2012	Zmienna stopa procentowa	–	1
Razem kredyty długoterminowe				4 200	6 361
<i>Krótkoterminowe</i>					
BRE Bank SA	Kredyt w rachunku bieżącym	27.07.2012	WIBOR O/N plus marża banku	9 678	4 087
Bank Millennium S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	24.11.2012	WIBOR 1 M plus marża banku	–	–
Bank Millennium S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	01.12.2012	WIBOR 1 M plus marża banku	245	–
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	31.01.2013	WIBOR 1M plus marża banku	–	–
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	1 800	1 800
BRE Bank S.A .	Kredyt inwestycyjny złotowy	29.08.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	360	360
Banque PSA Finance S.A .	Kredyt inwestycyjny złotowy	28.01.2012	Zmienna stopa procentowa	1	12
Razem kredyty krótkoterminowe				12 084	6 259

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców Grupy kształtowała się pomiędzy 1,15-2,95%.

W 2011 r. spółki Grupy nie wypowiedziały, ani nie zostały im wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2011 r. przedstawiają się następująco:

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

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., poręczony przez Contrast sp. z o.o., wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-06/08 (C) z dnia 31 grudnia 2008 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hochtief Polska S.A. z tytułu umowy nr 91702002/P-30/10 z dnia 9 lutego 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od CETUS – Energetyka Gazowa Sp. z o.o. z tytułu umowy nr 54/CET/2010 z dnia 6 grudnia 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hochtief Polska S.A. z tytułu umowy nr 9170362/P-27/11 z dnia 16 czerwca 2011 r.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18,75 mln zł.

Millennium Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym - z wykorzystaniem Atrem S.A.

- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 7,5 mln zł,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy w Banku,
- cesja wierzytelności z umowy nr ZP/2010/11/0090/POZ z dnia 4 maja 2011 r. zawartej ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.,
- cesja wierzytelności z umowy nr ZP/2010/11/0091/POZ z dnia 4 maja 2011 r. zawartej ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.,
- cesja wierzytelności z umowy nr 010108115/4017478 z dnia 6 października 2009 r. zawartej ze spółką PBG S.A. (cedent Contrast sp. z o.o.).

Millennium Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym - z wykorzystaniem Contrast sp. z o.o.

- zabezpieczenie kredytu stanowi poręczenie według prawa cywilnego przez Atrem S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3 mln zł,
- cesja należności z umowy nr 048/II/TIP/2010/06/12-W z dnia 10 sierpnia 2010 roku oraz z umowy nr 010108081/4018108 z dnia 2 grudnia 2009 roku, a także z umowy o roboty budowlane z podwykonawcą z dnia 07.10.2011 roku,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w Banku.

Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt w rachunku bieżącym - z wykorzystaniem Atrem S.A., Contrast sp. z o.o.,

- pełnomocnictwa Kredytobiorców do rachunków prowadzonych w Banku,
- pełnomocnictwa do rachunków Kredytobiorców prowadzonych w BRE Banku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hydrobudowa 9 S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A.) z tytułu umowy nr 10/002/0032/40/10 z dnia 19 maja 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od KWG S.A. z tytułu umowy z dnia 6 grudnia 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polimex-Mostostal S.A. z tytułu umowy nr Z5/19.00440/ATREM/4/LM/2011 z dnia 17 stycznia 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polimex-Mostostal S.A. z tytułu umowy nr Z5/19.00440/ATREM/9/LM/2010 z dnia 5 kwietnia 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od Hydrobudowa 9 S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A.) z tytułu umowy nr 10/002/0041/17/11 z dnia 11 maja 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od Tauron Dystrybucja S.A. z tytułu umowy nr O/Opole/CRU/420/2011 z dnia 24 maja 2011 r.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 24 mln zł.

BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny złotowy - z wykorzystaniem Atrem S.A.:

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny złotowy - z wykorzystaniem Contrast sp. z o.o. - refinansowanie nakładów poniesionych na realizację inwestycji obejmującej zakup nieruchomości gruntowej położonej w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Skorupki, zabudowanej budynkiem biurowo-magazynowo-produkcyjnym oraz na roboty budowlano- montażowe związane z jego modernizacją:

- hipoteka zwykła łączna do kwoty 1,5 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 0,5 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Contrast sp. z o.o. nieruchomości gruntowej położonej w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Skorupki, zabudowanej budynkiem będącym własnością Contrast sp. z o.o., dla której w Sądzie Rejonowym w Ostrowie Wielkopolskim prowadzone są księgi wieczyste nr KZ1W/00070553/0 oraz KZ1W/00078835/7,
- weksel in blanco wystawiony przez Contrast sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową z dnia 28 sierpnia 2009 roku,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 2 mln zł,
- zobowiązanie do ubezpieczenia nieruchomości i dokonania cesji z ubezpieczenia.

Banque PSA Finance S.A. - kredyt na zakup pojazdu – z wykorzystaniem Contrast sp. z o.o.:

- cesja praw z polisy ubezpieczenia komunikacyjnego Auto Casco,
- częściowe przewłaszczenie na zabezpieczenie na przedmiocie kredytu.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

38. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w roku zakończonym 31 grudnia 2011 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2011	2 842	93	1 110	287	–	69	4 401
Utworzone w ciągu okresu	804	297	50	436	675	103	2 365
Wykorzystane	(2 785)	(17)	(531)	(351)	–	(107)	(3 791)
Rozwiązane	(66)	(283)	(579)	–	–	–	(928)
31 grudnia 2011	795	90	50	372	675	65	2 047
Krótkoterminowe	795	–	50	372	675	65	1 957
Długoterminowe	–	90	–	–	–	–	90

Zmiany stanu rezerw w roku zakończonym 31 grudnia 2010 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2010	411	107	800	287	–	105	1 710
Utworzone w ciągu okresu	3 895	271	1 603	442	–	167	6 378
Wykorzystane	(518)	–	(1 293)	(442)	–	(203)	(2 456)
Rozwiązane	(946)	(285)	–	–	–	–	(1 231)
31 grudnia 2010	2 842	93	1 110	287	–	69	4 401
Krótkoterminowe	2 842	–	1 110	287	–	69	4 308
Długoterminowe	–	93	–	–	–	–	93

REZERWY NA NAPRAWY GWARANCYJNE

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

ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

39. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania handlowe	38 537	31 655
Zobowiązania na rzecz klientów (kontrakty długoterminowe)	1 262	3 999
Otrzymane zaliczki	244	2
Podatek dochodowy	–	–
Rozrachunki publiczno-prawne	3 370	2 892
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 410	1 537
Pozostałe zobowiązania, w tym:	4 906	6 042
<i>Podatek naliczony od towarów i usług</i>	3 746	5 229
<i>Zabezpieczenie roszczeń</i>	983	597
<i>Rozrachunki z ZFŚS</i>	86	88
<i>Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń</i>	28	28
<i>Pozostałe</i>	63	100
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	49 729	46 127

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

Zobowiązania handlowe 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.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
EUR	72	2
PLN	319	8
GBP	5	–
PLN	24	–
SEK	–	18
PLN	–	8

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

40. LEASING FINANSOWY

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 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto-minimalne opłaty leasingowe		
Do 1 roku	411	844
Od 1 roku do 5 lat	18	443
Ponad 5 lat	–	–
Ogółem	429	1 287
Minus przyszłe obciążenia finansowe	(14)	(76)
Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	415	1 211

Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Do 1 roku	398	782
Od 1 roku do 5 lat	17	429
Ponad 5 lat	–	–
Ogółem	415	1 211

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

41. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązanie z tytułu zakupionych udziałów	400	–
Ogółem	400	–

W dniu 16 maja 2011 r. spółka Atrem S.A. nabyła, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz umowy spółki, udziały w spółce zależnej Contrast sp. z o. o. w liczbie 1.075.

Udziały zostały zakupione od udziałowca spółki Contrast sp. z o. o. – Pana Zdzisława Stachowiaka za łączną cenę 2.700 tys. zł, z czego w 2011 r. zapłacono kwotę 2.300 tys. zł.

42. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kwoty zatrzymane związane z realizacją umów długoterminowych	457	451
Ogółem	457	451

Pozostałe zobowiązania długoterminowe to kwoty zatrzymane klientom z tytułu realizacji kontraktów (umów) długoterminowych. Zobowiązanie do zwrotu tych kwot, uwarunkowane jest prawidłowym wykonaniem umów. Kwoty te nie są płacone aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek.

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

43. UMOWY O BUDOWE

	Rok zakończony 31 grudnia 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków za okres sprawozdawczy	134 045	184 560
Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na dzień bilansowy		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	184 008	156 087
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępowaniem	144 671	145 458
Saldo netto dla umów w trakcie realizacji	39 337	10 629
Ujęte w sprawozdaniu finansowym, jako kwoty należne:		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	40 599	14 628
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	1 262	3 999
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (należności)	1 625	745
Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (zobowiązania)	1 440	1 048
Zaliczki otrzymane od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	244	–
Zaliczki udzielone klientom z tytułu realizacji umów długoterminowych	3	429

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

Grupa w 2011 r., jak i w latach poprzednich, dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

44. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Grupa w 2011 r. zakończyła realizację Programu Motywacyjnego, w ramach którego członkom Zarządu, prokurentom i kadrze kierowniczej spółki Atrem oraz członkom Zarządu i prokurentom spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przyznawane były niezbywalne warranty subskrypcyjne serii A na akcje spółki.

Warranty subskrypcyjne serii A emitowane były 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 r. oraz Uchwałą nr 08/01/2008 Rady Nadzorczej Atrem S.A. z dnia 25 stycznia 2008 r. – Regulamin Programu Motywacyjnego w spółce Atrem S.A.

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

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

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

Program Motywacyjny spółki Atrem przewidywał 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 mogło nastąpić do dnia 31 grudnia 2012 r., przy czym przysługujące posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych prawo do objęcia akcji serii B mogło 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 byli 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 Atrem określała w formie uchwały liczbę warrantów subskrypcyjnych, które były zaoferowane poszczególnym Uprawnionym, będącym członkami Zarządu i prokurentami spółki oraz łączną liczbę warrantów subskrypcyjnych, które zostały zaoferowane pozostałym Uprawnionym.

Zarząd spółki Atrem określał liczbę warrantów subskrypcyjnych, które były zaoferowane poszczególnym uprawnionym, niebędącym członkami Zarządu i prokurentami Spółki.

Warranty subskrypcyjne zaoferowane były Osobom Uprawnionym, jeżeli został zatwierdzony zysk netto Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, wskazany w zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Atrem S.A. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na poziomie, co najmniej 100% zysku netto za rok obrotowy, którego badanie dotyczyło.

Nieosiągnięcie przez Grupę Kapitałową minimalnego stopnia realizacji zysku netto za poprzedni rok obrotowy skutkowałoby brakiem oferty warrantów w danym roku.

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

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

Spełnienie warunku Rada Nadzorcza spółki stwierdzała w formie uchwały w oparciu o wysokość skonsolidowanego zysku netto wynikającego ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza podejmowała stosowną uchwałę w terminie do 14 dni od dnia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdzało skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za odpowiedni rok obrotowy.

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego, uchwałą nr 002/2008 z dnia 25 stycznia 2008 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Atrem S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz wyłączenia prawa poboru kapitału zakładowego spółki został warunkowo

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 r. 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 subskrypcyjnych (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%

Całkowity koszt Programu Motywacyjnego w okresie jego obowiązywania wyniósł 1.466 tys. zł.

Wartość godziwa warrantów subskrypcyjnych na akcje przyznanych w 2011 r. wynosi 181 tys. zł i został ujęty, jako koszt w rachunku zysków i strat.

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

Warranty subskrypcyjne	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	30.07.2010	0,50
Wyemitowane	70 000	08.01.2010	20.05.2011	0,50

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

	Okres 12 miesiące 2008	Okres 12 miesiące 2009	Okres 12 miesiące 2010	Okres 12 miesiące 2011
Stan na początek okresu obrotowego	–	69 800,00	70 000,00	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	–	(69 800,00)	(70 000,00)	(70 000,00)
Wygasłe w ciągu okresu obrotowego	–	–	–	–
Stan na koniec okresu obrotowego	69 800,00	70 000,00	70 000,00	–

W 2011 r. w związku z realizacją postanowień Uchwały nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 stycznia 2008 r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego dla członków zarządu, prokurentów i kadry kierowniczej Atrem S.A. oraz członków zarządu i prokurentów spółek z jej Grupy Kapitałowej - 35 osób uprawnionych objęło 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B przeznaczonych do objęcia za rok 2010.

45. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W dniu 11 stycznia 2011 r. zarządy spółki Atrem S.A. oraz spółki zależnej Dom-Mar sp. z o. o. podjęły uchwały w sprawie połączenia Atrem S.A. (Spółka Przejmująca) i Dom-Mar sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Celem połączenia spółek Atrem S.A. oraz Dom-Mar sp. z o.o. było uporządkowanie struktury w ramach Grupy Kapitałowej Atrem, obniżenie kosztów działalności operacyjnej poprzez połączenie segmentów automatyki i klimatyzacji. Motywem połączenia było także umożliwienie bardziej ekonomicznego gospodarowania zasobami ludzkimi, przede wszystkim dzięki przepływowi wiedzy operacyjnej pomiędzy pracownikami łączących się podmiotów. Połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie poprzez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Dom-Mar sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (Atrem S.A.).

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Ponieważ wszystkie udziały Spółki Przejmowanej Dom-Mar sp. z o.o. posiadał jedyny wspólnik – spółka Atrem S.A., połączenie przeprowadzone zostało w trybie art. 516 § 6 w zw. z § 1 oraz § 5 Kodeksu spółek handlowych, tj.:

- a) bez wydania akcji Spółki Przejmującej wspólnikom Spółki Przejmowanej,
- b) bez określenia w planie połączenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej,
- c) bez określenia w planie połączenia zasad dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej,
- d) bez określenia w planie połączenia dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

W związku z połączeniem przez przejęcie spółki działającej pod firmą Dom-Mar sp. z o.o. nie przyznano jakimkolwiek osobom szczególnych praw w Spółce Przejmującej.

Wymagania dotyczące przyznania dla osób szczególnie uprawnionych w Spółce Przejmowanej Dom-Mar sp. z o.o. na podstawie art. 511 Kodeksu spółek handlowych, szczególnych uprawnień w Spółce Przejmującej, nie znalazły zastosowania, ponieważ przywileje w Spółce Przejmowanej przysługiwały jednemu wspólnikowi – Atrem S.A., a jednocześnie Atrem S.A. jako Spółka Przejmująca nie wyemitowała nowych akcji w związku z połączeniem spółek.

W związku z połączeniem przez przejęcie spółki pod firmą Dom-Mar sp. z o.o. nie przyznano szczególnych korzyści dla członków organów Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej, jak również korzyści dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

Na podstawie art. 516 § 6 w zw. z §1 oraz §5 k.s.h. w ramach trybu uproszczonego nie sporządzono sprawozdania zarządów (art. 501 k.s.h.), a planu połączenia nie poddano badaniu biegłego rewidenta.

W dniu 2 marca 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Atrem S.A. postanowiło o połączeniu spółki Atrem S.A. ze spółką Dom-Mar sp. z o.o. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Atrem S.A. działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych wyraziło zgodę na Plan Połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną.

W dniu 1 kwietnia 2011 r. (Dzień połączenia), Sąd Rejonowy Poznań –Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o rejestracji połączenia Atrem S.A. (Spółka Przejmująca) i Dom-Mar sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

Połączenie spółek zostało rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, tj. Atrem S.A., metodą łączenia udziałów zgodnie z przepisami artykułu 44 c Ustawy o rachunkowości.

Podstawowe dane spółki Dom-Mar sp. z o.o. na dzień połączenia przedstawiały się następująco:

	Dom-Mar sp. z o.o. dane na dzień 1 kwietnia 2011 r.
Przychody operacyjne na dzień połączenia	1 850
Koszty operacyjne na dzień połączenia	1 588
Zysk brutto	262
Pozostałe przychody operacyjne	3
Koszty zarządu	108
Pozostałe koszty operacyjne	–
Zysk operacyjny	156
Przychody finansowe	7
Koszty finansowe	2
Zysk brutto	161
Podatek dochodowy	34
Zysk netto	127
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	2 271
Zmiana kapitału własnego spółki, w tym z tytułu:	127
<i>Zysk netto</i>	127
Kapitał własny na dzień 1 kwietnia 2011 r. (dzień połączenia)	2 398

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

46. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie zaniechała wykonywania żadnej z prowadzonych działalności.

47. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Należności warunkowe		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 872	2 591
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 549	1 042
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	110	–
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	4 985	1 502
- sprawy sądowe	228	47
Zobowiązania warunkowe		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	51 095	39 663
- zawartych umów cesji wierzytelności	294	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	32 480	24 244
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	176	116
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	18 145	15 303
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	57 967	42 254

Grupa Kapitałowa Atrem dokonuje wyłączeń konsolidacyjnych w pozycjach pozabilansowych w zakresie poręczeń i gwarancji udzielonych osobom trzecim za zobowiązania spółki dominującej oraz spółek zależnych.

48. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa planuje w 2012 r. ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale w kwocie ok. 2.000 tys. zł.

49. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień bilansowy w stosunku do żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie toczą się i w 2011 r. 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 Grupy, z wyjątkiem postępowań opisanych w pkt 50 niniejszego sprawozdania.

50. ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Emitenta nie była stroną postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej lub samorządowej) w sprawach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jego jednostek zależnych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

W dniu 31 grudnia 2008 r. Emitent wystąpił do Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu w trybie art. 14b ustawy Ordynacja podatkowa z prośbą o interpretację, czy wydatki (w kwocie 1.806 tys. zł) związane z publiczną emisją akcji stanowią w świetle art. 15 i 16 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych koszty uzyskania przychodów.

W interpretacji indywidualnej z dnia 19 marca 2009 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu upoważniony przez Ministra Finansów do wydania interpretacji uznał, iż wydatki takie nie stanowią kosztów uzyskania przychodów.

Emitent skorzystał z przysługującego prawa do wniesienia skargi na interpretację przepisów prawa podatkowego przez Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu.

Wyrokiem z dnia 7 października 2009 r. (sygn. akt I SA/Po 623/09) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Emitenta.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem orzeczenia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu Zarząd Emitenta złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na uprzednie rozstrzygnięcie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Wyrokiem z dnia 12 lipca 2011 r. (sygn. akt II FSK 370/10) Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Poznaniu.

Wyrokiem z dnia 15 września 2011 r. (sygn. akt I SA/Po 521/11) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu stwierdził, iż skarga Emitenta zasługuje na uwzględnienie i zobowiązał organ wydający indywidualną interpretację podatkową, aby ponownie rozpoznając wniosek Emitenta o udzielenie interpretacji dokonał oceny stanowiska spółki zaprezentowanego w wniosku, z uwzględnieniem oceny prawnej wyrażonej w przedmiotowym wyroku WSA oraz w uchwale siedmiu sędziów NSA z dnia 24 stycznia 2011 r. w sprawie II FSP 6/10.

W dniu 31 października 2011 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na powyższych wyrok.

51. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy spółką dominującą, a jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi spółki dominującej zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacje o wzajemnych transakcjach zawartych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Atrem w 2011 oraz w 2010 r. przedstawia poniższa tabela:

		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne	2011	1 832	1 832	144	144
Jednostki zależne	2010	10 844	10 844	3 452	3 452

WARUNKI TRANSAKcji Z JEDNOSTKAMI 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

52. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej (Zarząd, prokurenci) z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2011	Za rok zakończony 31 grudnia 2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 304	1 578
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	30	26
Płatności w formie akcji	95	246
Łączna kwota wynagrodzenia	1 429	1 850

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej (Zarząd, prokurenci) z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2011	Za rok zakończony 31 grudnia 2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	513	415
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	49	52
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	–
Płatności w formie akcji	5	9
Łączna kwota wynagrodzenia	567	476

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej:

	Za rok zakończony 31 grudnia 2011	Za rok zakończony 31 grudnia 2010
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	148	130
Płatności w formie akcji	–	–
Pozostałe świadczenia	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	148	130

53. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

	31.12.2011	31.12.2010
Zarządy spółek Grupy	8	10
Pion Eksploatacji	20	42
Pion Systemów Automatyki i Telemetrii	22	–
Pion Techniczny	215	222
Pion Inwestycji Infrastrukturalnych	–	17
Pion Informatyki	47	45
Pion Systemów Teletechnicznych	22	32
Pion Budownictwa Energetycznego	7	–
Pion Przygotowania Produkcji	27	34
Pion Przygotowania Kontraktów	11	9
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	41	52
Razem	420	463

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

54. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Grupę 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.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne oraz lokaty krótkoterminowe.

Grupa 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 Grupy.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie oraz przez cały rok 2011 i 2010, jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi (w tym finansowymi instrumentami pochodnymi) w celach spekulacyjnych.

Wykorzystanie finansowych instrumentów finansowych regulują zasady obowiązujące w Grupie, zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej, określające sposoby kontrolowania ryzyka kursowego, stopy procentowej, ryzyka kredytowego, stosowania instrumentów finansowych oraz inwestowania nadwyżek płynności.

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ (WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANY)

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. zysk brutto za rok byłby o 13,2 tys. zł wyższy/nniższy, gdyby rynkowe stopy procentowe w polskich złotych były o 10 punktów bazowych wyższe/nniższe przy wszystkich pozostałych zmiennych na stałym poziomie. Byłoby to głównie rezultatem wyższych/nniższych kosztów z tytułu odsetek od kredytów wyrażonych w polskich złotych o zmiennym oprocentowaniu, zrównoważonych wyższymi/nniższymi przychodami z tytułu odsetek od środków pieniężnych i równoważników środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu.

RYZYSKO WALUTOWE

Przychody Grupy ze sprzedaży wyrażone są głównie w polskich złotych.

Ryzyko walutowe może pojawić się w przypadku, gdy Grupa zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut (dotyczyć to może sprzedaży usług długoterminowych wyrażonych w walutach obcych oraz zakupów urządzeń i usług do realizacji tych kontraktów denominowanych w walutach obcych). Ryzykiem tym zarządza się według zatwierdzonych zasad działania, przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej (hedging naturalny).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa nie posiadała znaczących aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. wszystkie kontrakty długoterminowe realizowane przez Grupę wyrażone były w polskich złotych.

WRAŻLIWOŚĆ NA RYZYSKO WALUTOWE

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa nie była narażona na żadne istotne ryzyko związane ze zmianą kursu wymiany polskiego złotego.

RYZYSKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Narażenie Grupy 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. Grupa prowadzi bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie kondycji należności. Grupa nie jest nadmiernie narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

Na dzień bilansowy w Grupie nie występowały żadne nadmierne koncentracje ryzyka kredytowego w porównaniu do stanu z lat ubiegłych.

RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań. Grupa 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 Grupy 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.

Grupa 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.

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

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

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 084	6 259
kredyty w rachunku bieżącym	9 923	4 087
kredyty inwestycyjne płatne do 3 miesięcy	541	543
kredyty inwestycyjne płatne od 3 miesięcy do 1 roku	1 620	1 629
Kredyty i pożyczki długoterminowe	4 200	6 361
kredyty inwestycyjne płatne powyżej 1 roku do 2 lat	2 160	2 161
kredyty inwestycyjne płatne powyżej 2 lat do 3 lat	2 040	2 160
kredyty inwestycyjne płatne powyżej 3 lat do 4 lat	–	2 040
Kredyty i pożyczki razem	16 284	12 620

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu leasingu krótkoterminowe	398	783
płatne do 3 miesięcy	168	221
płatne od 3 miesięcy do 1 roku	230	562
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	17	428
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	17	411
płatne powyżej 2 lat do 3 lat	–	17
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	415	1 211

Struktura wymagalności zobowiązań handlowych:

	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Zobowiązania handlowe bieżące (do trzech miesięcy)	30 766	18 454
Zobowiązania handlowe przeterminowane, w tym:	7 771	13 201
do 1 miesiąca	5 263	9 362
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 061	3 143
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	326	15
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	121	681
Zobowiązania handlowe razem	38 537	31 655

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

	Noty	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
			31 grudnia 2011	31 grudnia 2010	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Aktywa finansowe						
Należności handlowe		PiN	44 116	54 951	44 116	54 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		PiN	3 317	18 787	3 317	18 787
Zobowiązania finansowe						
Kredyty bankowe		PZFwgZK	16 284	12 620	16 284	12 620
Leasing finansowy			415	1 211	415	1 211
Zobowiązania handlowe		PZFwgZK	38 537	31 655	38 537	31 655

Użyte skróty:

Wn/WGp/WF – Aktywa/zobowiązania finansowe nyceniane w wartości godziwej przez wyniki finansowy

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe nyceniane według z amortyzowanego kosztu

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(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 Grupa.

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.

Grupa wdrożyła zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, które obowiązują od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany standardu wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Grupa nie prezentuje wyceny wartości godziwej w odniesieniu do instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2011 r. według wymaganych standardem poziomów, gdyż na ten dzień Grupa takich instrumentów nie posiadała.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Celem Grupy w 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, Grupa może zmieniać kwotę dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój Grupy i na ten cel Grupa chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy i uruchamiając nowe projekty. Istotnym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy.

Grupa 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 i z tytułu leasingu finansowego do EBITDA (EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację).

55. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2011 r.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2011 r. nie występują zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

57. INNE ISTOTNE ZDARZENIA

W ramach projektu o symbolu GWD020 spółka zależna od Emitenta (Contrast sp. z o.o.) realizuje na rzecz spółki PBG S.A. prace na podstawie zawartych umów:

1. Umowa nr 010108115/4017478 z dnia 6 października 2009 r., której przedmiotem jest wykonanie w systemie „pod klucz” prac elektroenergetycznych oraz systemu rozdziału i dystrybucji energii elektrycznej

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

dla obiektów w ramach kontraktu pn. "Budowa części napowierzchniowej PMG Wierzchowice etap 3,5 mld nm3 podetap 1,2 mld nm3". Wartość netto umowy wynosi 22.000.000,00 zł netto.

2. Umowa nr 010108115/4021138 z dnia 24 sierpnia 2010 r., której wartość wynosiła 1.999.500,00 zł netto.

Łączny przychód z wyżej wymienionych umów wynosi 23.999.500,00 zł netto.

Według stanu na dzień 8 marca 2012 r. Contrast sp. z o.o. wykazuje w planowanych przychodach projektu GWD020 kwotę w wysokości 38.590.000,00 zł netto, a więc o 14.590.500,00 zł netto więcej niż kwota wynikająca z wyżej wymienionych umów. Kwota ta stanowi wyliczenie robót dodatkowych, na które składają się:

1. Roboty dodatkowe wykonane na polecenie GW wynikające z bieżących potrzeb realizacji prac:
 - usuwanie kolizji z przeszkodami terenowymi,
 - przebudowa linii zasilającej plac budowy,
 - wykonanie tymczasowych instalacji zasilających obiekty,
 - wykonanie dodatkowych instalacji zasilających urządzenia technologiczne,
 - wykonania dodatkowych instalacji uziemiających,
 - wykonanie dodatkowych instalacji oświetleniowych,
 - naprawa uszkodzonych odcinków linii kablowych,
 - naprawa uszkodzonych odcinków instalacji uziemiających,
 - ponowne wykonanie pomiarów elektrycznych.
2. Roboty dodatkowe wynikające z wprowadzania kolejnych zmian i rewizji w projektach wykonawczych przekazywanych przez GW:
 - zwiększenie ilości kabli zasilających poszczególne obiekty technologiczne,
 - zwiększenia przekroju kabli zasilających obiekty technologiczne,
 - zwiększenie ilości kabli zasilających urządzenia technologiczne,
 - zwiększenie przekroju kabli zasilających urządzenia technologiczne,
 - przebudowa i rozbudowa rozdzielnic elektrycznych i szaf MCC,
 - przebudowa i rozbudowa tras kablowych,
 - przebudowa i rozbudowa instalacji zasilających urządzenia technologiczne
 - wielokrotna parametryzacja i programowanie zabezpieczeń WN,
 - zmiany nastaw zabezpieczeń WN,
 - wielokrotna parametryzacja i programowanie zabezpieczeń SN,
 - zmiany nastaw zabezpieczeń SN,
 - ponowne wykonanie pomiarów elektrycznych rozdzielnic WN.
3. Roboty dodatkowe wykraczające poza zakres umowy:
 - wykonanie instalacji zasilających urządzenia technologiczne w obiekcie 100 (Instalacja kompresorów gazu),
 - wykonanie instalacji zasilających urządzenia technologiczne w obiekcie 200 (blok gazowo-parowy),
 - wykonania instalacji zasilających urządzenia technologiczne w obiekcie 300 (turbo ekspander),
 - dostawa i montaż kabli SN zasilających kompresory,
 - dostawa i montaż kabli SN wyprowadzenia mocy z bloku gazowo-parowego,
 - dostawa i montaż kabli SN wyprowadzenia mocy z turboekspandera,
 - dostawa, montaż i uruchomienie zasilaczy bezprzerwowych UPS służących do podtrzymania zasilania nadrzędnego systemu sterowania.

Zdecydowana większość robót dodatkowych wynika z wprowadzania kolejnych zmian i modyfikacji w układzie technologicznym. Zwiększenie ilości urządzeń technologicznych oraz wzrost zapotrzebowania na moc elektryczną, skutkowało koniecznością wykonania dodatkowych linii zasilających oraz wykonaniem szeregu przeróbek rozdzielnic elektrycznych i szaf MCC. Wprowadzone zmiany znacznie odbiegają od pierwotnych założeń określonych w projekcie bazowym. W trakcie realizacji prac ujawniony został szereg braków w instalacjach technologicznych, który wymagał uzupełnienia. Dokładano kolejne urządzenia elektryczne, dodatkowe pompy, taśmy grzewcze, siłowniki, które wymagały doprowadzenia linii zasilających. Wzrost zapotrzebowania na moc elektryczną z uwagi na zmiany technologiczne skutkowało wymianą zabezpieczeń w rozdzielnicach elektrycznych oraz ich rozbudową o kolejne pola. Rozbudowa instalacji i usuwanie nieprawidłowości wiązało się z kolejnymi przeróbkami wykonanych instalacji, dokładaniem kolejnych urządzeń oraz przebudową rozdzielnic.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

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

Według stanu na dzień 8 marca 2012 r. szacowana wartość robót dodatkowych kształtuje się na poziomie około 14,6 mln zł netto, z czego zafakturowano już 3,3 mln zł netto.

Po zakończeniu inwestycji i jej rozliczeniu przeprowadzona zostanie inwentaryzacja zakresu robót.

Na tej podstawie zostanie ustalona ostateczna wysokość wynagrodzenia z tytułu realizowanych prac, co zostało potwierdzone stosownym oświadczeniem spółki PBG S.A.

Koszty poniesione w ramach kontraktu pn. "Budowa części napowierzchniowej PMG Wierzchowice etap 3,5 mld nm³ podetap 1,2 mld nm³" według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosły 30.434.482,27 zł zaś przychody według stanu na ten dzień 37.250.220,46 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

58. WYBRANE DANE FINANSOWE: GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Za okres do:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	154 937	200 821	37 423	50 150
Zysk brutto ze sprzedaży	22 888	38 073	5 528	9 508
Zysk operacyjny	7 087	19 539	1 712	4 879
Zysk brutto	5 900	19 397	1 425	4 844
Zysk netto	4 672	15 466	1 128	3 862
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	4 672	14 818	1 128	3 700
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 869)	11 444	(3 108)	2 858
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 690)	(5 256)	(1 133)	(1 313)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 747)	(3 391)	(905)	(847)
Przepływy pieniężne netto - razem	(21 306)	2 797	(5 146)	698
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 181	9 105	9 181	9 105
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	–	67	–	67
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,51	1,63	0,12	0,41
Rozwodniony zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,51	1,62	0,12	0,40

Na dzień:	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa razem	149 735	140 483	33 901	35 473
Zobowiązania długoterminowe	13 915	10 391	3 150	2 624
Zobowiązania krótkoterminowe	64 168	59 138	14 528	14 933
Kapitał własny ogółem	71 652	70 954	16 223	17 916
Kapitał podstawowy	4 615	4 580	1 045	1 156
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	71 652	68 659	16 223	17 337
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 181	9 105	9 181	9 105
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)	–	67	–	67
Wartość księgowa należna akcjonariuszom jednostki dominującej jedną akcję (w zł/EUR)	7,80	7,54	1,77	1,90
Rozwodniona wartość księgowa należna akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	7,80	7,49	1,77	1,89

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
(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

Piotr Schramma Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Złotniki, dnia 15 marca 2012 r.