

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2014 R.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZŁOTNIKI, 14 LISTOPADA 2014 R.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPIS TREŚCI	STRONA
Wybrane dane finansowe	3
Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Pozycje pozabilansowe Grupa Kapitałowa Atrem	10
Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem	11
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej	14
2. Władze spółki dominującej	14
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	15
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
5. Oświadczenie o zgodności	15
6. Szacunki	16
7. Zmiana prezentacji danych	16
8. Korekty błędów poprzednich okresów	16
9. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
10. Zasady konwersji złotych na EUR	17
11. Zasady (polityka) rachunkowości	17
12. Zmiany z standardach rachunkowości	17
13. Segmenty działalności	19
14. Analiza wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej	23
15. Analiza wskaźnikowa	26
16. Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolność wywiązywania się ze zobowiązań	28
17. Komentarz Zarządu do wyników finansowych Grupy	28
18. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	29
19. Nieruchomości inwestycyjne	29
20. Bieżący i odroczony podatek dochodowy	30
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
22. Kredyty bankowe	30
23. Rezerwy	31
24. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	32
25. Sezonowość działalności	35
26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	35
27. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	35
28. Kapitał wyemitowany	36
29. Struktura akcjonariatu	36
30. Akcje i prawa do akcji spółki dominującej posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	37
31. Informacje o nabyciu akcji własnych	37
32. Informacje o postępowaniach sądowych	38
33. Informacje o udzielonych pożyczkach	39
34. Stanowisko Zarządu dotyczące opublikowanych prognoz	39
35. Informacje o udzieleniu poręczeń i gwarancji	40
36. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	40
37. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	40
38. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	40
39. Zatrudnienie	41
40. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe	41
41. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności	41
42. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	41
43. Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	41
Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Atrem S.A.	42
Skrócone śródroczne sprawozdanie z pełnego dochodu Atrem S.A.	43
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Atrem S.A.	44
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Atrem S.A.	45
Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Atrem S.A.	46
Pozycje pozabilansowe Atrem S.A.	47
Noty do sprawozdania finansowego Atrem S.A.	48

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	78 364	70 715	18 746	16 600
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 706	780	647	185
Zysk/strata brutto	2 544	855	609	202
Zysk/strata netto	1 788	523	428	124
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 788	523	428	124
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 519	3 196	1 081	757
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	825	1 365	197	323
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 534)	(3 729)	(367)	(883)
Przepływy pieniężne netto - razem	3 810	832	911	197
Aktywa razem	95 604	92 525	22 896	21 945
Zobowiązania długoterminowe	6 341	5 783	1 519	1 372
Zobowiązania krótkoterminowe	28 136	26 861	6 738	6 371
Kapitał własny ogółem	61 127	59 881	14 639	14 202
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	61 127	59 881	14 639	14 202
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 105	1 095
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,06	0,05	0,01
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,06	0,05	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,62	6,49	1,59	1,54
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,62	6,49	1,59	1,54

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	39 407	38 485	9 427	9 113
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 223	740	532	175
Zysk/strata brutto	2 157	586	516	139
Zysk/strata netto	1 534	359	367	85
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 082)	6 390	(1 933)	1 513
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	945	1 397	226	331
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 499)	(3 707)	(359)	(878)
Przepływy pieniężne netto - razem	(8 636)	4 080	(2 066)	966
Aktywa razem	82 715	76 750	19 810	18 203
Zobowiązania długoterminowe	4 572	2 698	1 095	640
Zobowiązania krótkoterminowe	21 022	17 846	5 035	4 233
Kapitał własny ogółem	57 121	56 206	13 680	13 331
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 105	1 095
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,04	0,04	0,01
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,04	0,04	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,19	6,09	1,48	1,44
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,19	6,09	1,48	144

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	213	339
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	78 151	69 766
Przychody ze sprzedaży	78 364	70 105
Koszt własny sprzedaży	(68 376)	(58 542)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9 988	11 563
Pozostałe przychody operacyjne	4 340	1 330
Koszty sprzedaży	–	–
Koszty ogólnego zarządu	(10 802)	(10 305)
Pozostałe koszty operacyjne	(820)	(1 808)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 706	780
Przychody finansowe	165	386
Koszty finansowe	(327)	(311)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	–	–
Zysk/strata brutto	2 544	855
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(756)	(332)
Zysk/strata netto	1 788	523
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	1 788	523
<i>Przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 788	523
Udziałowcom niekontrolującym	–	–
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,19	0,06
rozwodniony z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,19	0,06

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Zysk/strata netto	1 788	523
Inne całkowite dochody		
Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	-
Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	(401)	(213)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(495)	(262)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	94	49
Całkowite dochody razem	1 387	310

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	37 589	39 628	44 286
Rzeczowe aktywa trwałe	27 708	28 704	28 753
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	1 547
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092	1 092
Wartości niematerialne	1 352	1 609	1 675
Należności z tytułu pożyczek	7	–	–
Pozostałe aktywa finansowe	129	–	–
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	836	3 095	4 312
Rozliczenia międzyokresowe	193	148	120
Podatek odroczony	6 272	4 980	6 787
Aktywa obrotowe	58 015	65 773	48 239
Zapasy	1 958	1 578	3 220
Należności handlowe oraz pozostałe należności	42 063	58 692	36 720
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	325	33	33
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	4	–	–
Rozliczenia międzyokresowe	920	753	930
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 745	4 717	7 336
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	1 542	–
SUMA AKTYWÓW	95 604	106 943	92 525
PASYWA			
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	61 127	61 216	59 881
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Nieruchomości inwestycyjne	–	401	401
Płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	35 589	35 277	33 942
Udziały niekontrolujące	–	–	–
Kapitał własny ogółem	61 127	61 216	59 881
Zobowiązania długoterminowe	6 341	4 581	5 783
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 217	1 242	1 126
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	400	400
Rezerwy	98	80	73
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 926	2 859	4 184
Zobowiązania krótkoterminowe	28 136	41 146	26 861
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 799	36 289	22 944
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 523	305	–
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	–	–
Rezerwy	714	4 552	3 917
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	34 477	45 727	32 644
SUMA PASYWÓW	95 604	106 943	92 525

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2013
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	1 788	523
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-
Amortyzacja	2 014	2 105
Przychody i koszty odsetkowe netto	(105)	(85)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(46)	(49)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	143	(73)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	18 760	13 898
Zmiana stanu zapasów	(380)	42
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(13 827)	(11 732)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 505)	(625)
Zmiana stanu rezerw	(1 752)	(576)
Podatek dochodowy otrzymany	112	398
Podatek dochodowy zapłacony	(292)	(489)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	(401)	(213)
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	10	72
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 519	3 196
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	76	54
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	1 399	1 420
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(802)	(305)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	163	196
Udzielenie pożyczek	(12)	-
Splata pożyczek	1	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	825	1 365
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(17)
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	-	-
Splata pożyczek/kredytów	-	(3 600)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 476)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Odsetki zapłacone	(58)	(112)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 534)	(3 729)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	3 810	832
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu netto	4 412	6 504
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu netto	8 222	7 336
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 523	-
Środki pieniężne na koniec okresu	12 745	7 336

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał Własny ogółem
1 stycznia 2014	4 615	19 457	401	1 466	35 277	61 216	–	61 216
Korekta błęd	–	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2014	4 615	19 457	401	1 466	35 277	61 216	–	61 216
Zysk netto za okres	–	–	–	–	1 788	1 788	–	1 788
Całkowite dochody za okres	–	–	(401)	–	–	(401)	–	(401)
Razem całkowite dochody za okres	–	–	(401)	–	1 788	1 387	–	1 387
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	(1 476)	(1 476)	–	(1 476)
30 września 2014	4 615	19 457	–	1 466	35 589	61 127	–	61 127

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał Własny ogółem
1 stycznia 2013	4 615	19 457	614	1 466	33 419	59 571	–	59 571
Korekta błęd	–	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2013	4 615	19 457	614	1 466	33 419	59 571	–	59 571
Zysk netto za okres	–	–	–	–	523	523	–	523
Całkowite dochody za okres	–	–	(213)	–	–	(213)	–	(213)
Razem całkowite dochody za okres	–	–	(213)	–	523	310	–	310
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–
30 września 2013	4 615	19 457	401	1 466	33 942	59 881	–	59 881

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM	30 września 2014	31 grudnia 2013
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 875	4 646
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	3 614	1 670
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	93	93
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	2 626	2 471
- sprawy sądowe	542	412
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	45 095	28 826
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	27 719	23 479
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	3 684	3 670
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	13 692	1 677
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	51 970	33 472

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM**

NOTA 1**KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Amortyzacja	2 014	2 105
Zużycie materiałów i energii	35 429	34 161
Usługi obce	22 558	14 916
Podatki i opłaty	492	496
Koszty świadczeń pracowniczych	18 296	17 522
Pozostałe koszty rodzajowe	2 010	1 653
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	199	334
Zmiana stanu produktów	(1 820)	(2 340)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	79 178	68 847

NOTA 2**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	1 487	353
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	40	49
Zysk na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	–	73
Przeszacowanie sprzedanych nieruchomości inwest.	495	262
Otrzymane odszkodowania	105	125
Rozwiązane rezerwy na koszty	1 887	–
Inne	326	468
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	4 340	1 330

NOTA 3**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Darowizny	167	30
Koszty napraw powypadkowych	63	74
Odpisy aktualizujące należności handlowe	348	822
Likwidacja środków trwałych	10	69
Strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	143	–
Kary umowne	–	29
Rezerwa na koszty	–	741
Inne	89	43
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	820	1 808

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	163	196
Odwrocenie dyskonta	–	169
Pozostałe przychody finansowe	2	21
Przychody finansowe ogółem	165	386

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Odsetki od kredytów bankowych	58	111
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	–	1
Ujemne różnice kursowe	36	12
Pozostałe koszty finansowe	233	187
Koszty finansowe ogółem	327	311

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2014	30 września 2013
Grunty	2 224	2 224
Budynki i budowle	21 157	21 454
Urządzenia techniczne i maszyny	1 850	2 101
Środki transportu	1 912	2 320
Inne rzeczowe aktywa trwale	555	650
Środki trwale w budowie	10	4
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	27 708	28 753

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2014	30 września 2013
Oprogramowanie, licencje, prawa autorskie	575	962
Koszty prac rozwojowych	350	268
Koszty prac rozwojowych w toku	330	347
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	97	98
Wartość netto wartości niematerialnych	1 352	1 675

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 8**ZAPASY**

	30 września 2014	30 września 2013
Materialy	1 550	2 890
Półprodukty i produkty w toku	42	43
Produkty gotowe	488	376
Towary	3	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(125)	(89)
Zapasy ogółem	1 958	3 220

NOTA 9**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	30 września 2014	30 września 2013
Należności handlowe brutto	16 023	21 090
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 546)	(5 684)
Należności handlowe netto	11 477	15 406
Należności z tytułu podatków	1 228	234
Udzielone zaliczki	4 172	1 514
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	20 484	16 805
Pozostałe należności	4 702	2 761
Należności handlowe i pozostałe ogółem	42 063	36 720

NOTA 10**REZERWY**

	30 września 2014	30 września 2013
Rezerwy długoterminowe	98	73
Rezerwa na odprawy emerytalne	98	73
Rezerwy krótkoterminowe	714	3 917
Rezerwa na odprawy emerytalne	3	–
Rezerwa na urlopy	257	282
Rezerwa na gwarancje	422	511
Rezerwa na straty na kontraktach	15	13
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	–	303
Rezerwa na sprawy sądowe	–	2 688
Rezerwa na koszty	17	120
Rezerwy ogółem	812	3 990

NOTA 11**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	30 września 2014	30 września 2013
Zobowiązania handlowe	8 922	11 512
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 588	1 425
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 050	1 030
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	599	1 518
Otrzymane zaliczki	9 513	4 277
Pozostałe zobowiązania	1 127	3 182
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	22 799	22 944

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Atrem („Grupa”) składa się z jednostki dominującej Atrem S.A. („spółka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) i jej spółki zależnej.

Atrem S.A. („spółka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) 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 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego przed notariuszem Maciejem Celichowskim (Rep. A nr 20.378/2007).

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

Rejestracja spółki Atrem S.A. nastąpiła w dniu 3 stycznia 2008 r. 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. Czolgowej 4 (62-002 Suchy Las). Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 639688384.

Czas trwania spółki dominującej oraz jednostki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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 KAPITAŁOWEJ

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 września 2014	31 grudnia 2013
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,0%	100,0%

Na dzień 30 września 2014 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę Atrem S.A. w jednostce zależnej jest równy udziałowi Spółki w kapitale tej jednostki.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

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

Konrad Sniatała	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 2014 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RADA NADZORCZA

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta 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

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 wygasły mandaty dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 17 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej nowej kadencji. Skład Rady Nadzorczej pozostał niezmieniony.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 14 listopada 2014 r.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2014 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2013 r. i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. nie było badane ani nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Atrem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009, poz. 259 z późn. zm.), Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF stosowanymi przez Grupę.

6. SZACUNKI

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

7. ZMIANA PREZENTACJI DANYCH

Począwszy od 2014 r. Grupa zdecydowała o zmianie polityki rachunkowości odnośnie sposobu prezentacji udzielonych zaliczek na dostawy. Dotychczas Grupa zaliczała udzielone zaliczki na dostawy do zapasów. Obecnie udzielone zaliczki na dostawy klasyfikowane są w ramach należności handlowych i pozostałych należności.

Wpływ powyższej zmiany na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 30 września 2013 r. przedstawiony został w poniższych tabelach.

	Stan na dzień 31 grudnia 2013 (dane zatwierdzone)	Zmiana polityki rachunkowości	Stan na dzień 31 grudnia 2013 (dane przekształcone)
Aktywa obrotowe krótkoterminowe	65 773		65 773
Zapasy	3 249	(1 671)	1 578
Należności handlowe i pozostałe należności	57 021	1 671	58 692
Suma aktywów	106 943	-	106 943

	Stan na dzień 30 września 2013 (dane nie zatwierdzone)	Zmiana polityki rachunkowości	Stan na dzień 30 września 2013 (dane przekształcone)
Aktywa obrotowe krótkoterminowe	48 239		48 239
Zapasy	3 751	(531)	3 220
Należności handlowe i pozostałe należności	36 189	531	36 720
Suma aktywów	92 525	-	92 525

8. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. nie wystąpiły korekty błędów.

9. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej.

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

10. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone po kursie 4,1755 (dla danych na dzień 30.09.2014 r.) oraz 4,2163 (dla danych na dzień 30.09.2013 r.), które zostały ogłoszone przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,1803 (dla danych za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.) oraz 4,2231 (dla danych za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.), które są średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski w ostatni dzień każdego miesiąca objętego prezentowanymi danymi.

11. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 r.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne spółki Grupy.

12. ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, za wyjątkiem wymienionych poniżej – standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i które Spółka zastosowała w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2014 r.:

- MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27),
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia,
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji,
- MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe),
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Objasnienia na temat przepisów przejściowych.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Spółkę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 r.:

- Zmiany do MSR 32, Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,
- Zmiany do MSR 36, Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych,
- Zmiany do MSR 39, Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27, Jednostki Inwestycyjne,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, Wspólne porozumienia oraz Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji,
- KIMSF 21, Oplaty, został opublikowany przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 20 maja 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zastosowanie wymienionych wyżej standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

- MSR 19 (Zmieniony), Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 21 listopada 2013 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie,
- MSSF 9, Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 12 listopada 2009 r. i zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W dniu 28 października 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie,
- MSSF 14, Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe, został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 stycznia 2014 r. i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 r.,
- Poprawki do MSSF 2010 – 2012, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r. i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF 2011 – 2013, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2013 r. i obowiązują w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 27 Zastosowanie praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Projekt nie określa daty wejścia w życie.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne. Projekt nie określa daty wejścia w życie.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 r. lub później.

Grupa uważa, że zastosowanie wyżej wymienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

13. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa Kapitałowa Atrem wykazuje zgodnie z MSSF 8.

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

W Grupie Kapitałowej Atrem istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

Segment elektroenergetyki - świadczy usługi z zakresu energetyki 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 decydem w sprawach operacyjnych).

Kalkulacja ta różni się od kwot przedstawionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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 (w tym korekty związane z dyskontowaniem rezerw) 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 wchodzi one w zakres działalności kontynuowanej i nie oczekuje się, że mogą wystąpić ponownie,
- *Wylączenie zysku z transakcji między segmentami* – przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się skutki transakcji dokonanych między segmentami.

Z wyjątkiem wylączenia 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, udzielone pożyczki 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, ponieważ te zobowiązania zarządzane są na poziomie Grupy.

Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

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 niepowiązаныmi.

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

Wszystkie aktywa segmentów Grupy są zlokalizowane w Polsce. W konsekwencji nie przedstawiono danych w ujęciu geograficznym.

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

PRZYCHODY I ZYSKI SEGMENTÓW

W poniższych tabelach zostały przedstawione przychody i zyski poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2014 r. i 2013 r.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	39 407	39 391	78 798
Sprzedaż między segmentami	(69)	(365)	(434)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	39 338	39 026	78 364
Wynik segmentu	2 223	534	2 757
Przychody finansowe			165
Koszty finansowe			(327)
Odpis aktywów			–
Eliminacja zysku/straty między segmentami			(51)
Zysk brutto			2 544

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	38 485	32 130	70 615
Sprzedaż między segmentami	(130)	(380)	(510)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	38 355	31 750	70 105
Wynik segmentu	740	60	800
Przychody finansowe			386
Koszty finansowe			(311)
Odpis aktywów			–
Eliminacja zysku/straty między segmentami			(20)
Zysk brutto			855

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2014	30 września 2013
Automatyka i klimatyzacja	52 690	49 261
Elektroenergetyka	33 986	35 119
Aktywa segmentów	86 676	84 380
Podatek odroczony	6 272	6 787
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	1 553	266
Udzielone pożyczki	11	–
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	95 604	92 525

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2014	30 września 2013
Automatyka i klimatyzacja	16 599	18 197
Elektroenergetyka	6 841	8 838
Zobowiązania operacyjne segmentów	23 440	27 035
Podatek odroczony	4 926	4 184
Podatki bieżące	1 588	1 425
Kredyty i pożyczki	4 523	–
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	34 477	32 644

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NAKLADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

	2014	2014	2013	2013
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	615	223	178	127
Amortyzacja	1 329	685	1 377	728

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

Przychody od spółki Tauron Dystrybucja S.A. w kwocie **17.268 tys. zł** zostały wykazane na sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

14. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	78 364	70 105	11,8%
Koszt własny sprzedaży	(68 376)	(58 542)	16,8%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9 988	11 563	(13,6%)
Pozostałe przychody operacyjne	4 340	1 330	226,3%
Koszty ogólnego zarządu	(10 802)	(10 305)	4,8%
Pozostałe koszty operacyjne	(820)	(1 808)	(54,6%)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 706	780	246,9%
Przychody finansowe	165	386	(57,3%)
Koszty finansowe	(327)	(311)	5,1%
Zysk/strata brutto	2 544	855	197,5%
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(756)	(332)	127,7%
Zysk/strata netto	1 788	523	241,9%
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 788	523	241,9%
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	-

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Grupa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **78.364 tys. zł**, co stanowi wzrost o 11,8% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2013 r.

Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. należały następujące umowy/kontrakty:

- Kontrakt pod nazwą „Przebudowa stacji 110/20 kV Brzegowa wraz z budową dowiązań liniowych 110 kV” zawarty ze spółką Tauron Dystrybucja SA. - zrealizowane przychody: 13.815 tys zł netto,
- Kontrakt pod nazwą „Budowa stacji elektroenergetycznej K-1, linii kablowych SN-6KV, nn-0,4kV oraz światłowodowych na terenie zakładu PCC Rokita w Brzegu Dolnym” zawarty ze spółką PCC Rokita S.A. - zrealizowane przychody: 6.415 tys zł netto,
- Kontrakt pod nazwą „Wykonanie instalacji elektrycznych w ramach zadania pn. Budowa Stadionu Piłkarskiego w regionie północno-wschodniej Polski wraz z zapleczem treningowym w Białymstoku” zawarty ze spółką Obrascon Huarte Lain S.A. pełniącą funkcję Lidera Konsorcjum w składzie: Obrascon Huarte Lain S.A., PBG S.A. w upadłości układowej - zrealizowane przychody: 3.776 tys zł netto,
- Kontrakt pod nazwą „Opracowanie dokumentacji projektowej i przebudowa stacji 110/20/10 kV R-142 Wieczysta w zakresie wymiany rozdzielni 10 kV według Koncepcji Przebudowy” zawarty ze spółką Tauron Dystrybucja S.A. - zrealizowane przychody: 2.313 tys zł netto,
- Umowa na realizację zadania pn.: „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Holowczyce” zawarta przez konsorcjum w składzie: Techmadex S.A., Atrem S.A., GP Energia sp. z o. o. ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz- System S.A. - zrealizowane przychody: 1.991 tys. zł netto,
- Kontrakt pod nazwą „Wykonanie prac elektroenergetycznych oraz systemu rozdzielni i dystrybucji energii elektrycznej w ramach Inwestycji pn. Budowa części napowierzchniowej PMG Wierzchowice etap 3,5 mld nm³ pod etap 1,2 mld nm³” zwarty z PBG S.A. w upadłości układowej - zrealizowane przychody: 1.658 tys. zł netto.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zysk brutto ze sprzedaży za III kwartały 2014 r. wyniósł 9.988 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie osiągnął wartość 11.563 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za III kwartały 2014 r. wyniosła zatem 12,7%, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 16,5%.

W okresie III kwartałów 2014 r. Grupa odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2.706 tys. zł, natomiast po trzech kwartałach 2013 r. wygenerowano zysk z działalności operacyjnej w wysokości 780 tys. zł.

Przychody finansowe za III kwartały 2014 r. wyniosły 165 tys. zł (wobec 386 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego), a koszty finansowe wyniosły 327 tys. zł (wobec 311 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za III kwartały 2014 r. wyniosło 756 tys. zł.

Zysk netto przypisany akcjonariuszom Atrem S.A. za III kwartały 2014 r. wyniósł 1.788 tys. zł, podczas, gdy za analogiczny okres 2013 r. odnotowano zysk netto przypisaną akcjonariuszom Atrem S.A. w kwocie 523 tys. zł.

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013	Dynamika
Aktywa trwałe	37 589	39,3%	44 286	47,9%	(15,1%)
Rzeczowe aktywa trwałe	27 708	29,0%	28 753	31,1%	(3,6%)
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	1 547	1,7%	(100,0%)
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,1%	1 092	1,2%	–
Wartości niematerialne	1 352	1,4%	1 675	1,8%	(19,3%)
Udzielone pożyczki	7	–	–	–	100,0%
Pozostałe aktywa finansowa	129	0,1%	–	–	100,0%
Należności długoterminowe	836	0,9%	4 312	4,7%	(80,6%)
Rozliczenia międzyokresowe	193	0,2%	120	0,1%	60,8%
Podatek odroczony	6 272	6,6%	6 787	7,3%	(7,6%)
Aktywa obrotowe	58 015	60,7%	48 239	52,1%	20,3%
Zapasy	1 958	2,0%	3 220	3,5%	(39,2%)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	42 063	44,0%	36 720	39,7%	14,6%
Podatek dochodowy	325	0,3%	33	0,0%	884,8%
Udzielone pożyczki	4	–	–	–	100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	920	1,0%	930	1,0%	(1,1%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 745	13,3%	7 336	7,9%	73,7%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	–	–	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	95 604	100,0%	92 525	100,0%	3,3%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 30 września 2014 r.: 95.604 tys. zł (wzrost o 3,3% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2013 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 30 września 2014 r. kształtowała się na poziomie 37.589 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2013 r. osiągnęły one poziom 44.286 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec III kwartału 2014 r. stanowiły 39,3% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem spadł o 8,6 p.p. w porównaniu do tego samego dnia roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2014 r. stanowiły 60,7% ogólnej sumy aktywów, ich wartość kształtowała się na poziomie 58.015 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które stanowiły 44,0% aktywów ogółem.

SKONSOLIDOWANY KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2013	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jedn. domin.	61 127	63,9%	59 881	64,7%	2,1%
Kapitał podstawowy	4 615	4,8%	4 615	5,0%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	20,4%	19 457	21,0%	–
Przeszacowanie nieruchomości inwest.	–	–	401	0,4%	(100,0%)
Płatności w formie akcji	1 466	1,5%	1 466	1,6%	–
Zyski zatrzymane	35 589	37,2%	33 942	36,7%	4,9%
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	61 127	63,9%	59 881	64,7%	2,1%
Zobowiązania ogółem	34 477	36,1%	32 644	35,3%	5,6%
Zobowiązania długoterminowe	6 341	6,6%	5 783	6,3%	9,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	28 136	29,4%	26 861	29,0%	4,7%
SUMA PASYWÓW	95 604	100,0%	92 525	100,0%	3,3%

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2014 r. wyniósł 61.127 tys. zł (wzrost o 2,1% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2013 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 30 września 2014 r. ukształtowały się na poziomie 34.477 tys. zł (wzrost o 5,6% w stosunku do danych porównywalnych na koniec III kwartału 2013 r.).

W strukturze kapitału własnego największą pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 37,2% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które stanowiły 29,4% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPIŁY PNIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-30.09.14	01.01-30.09.13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 519	3 196
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	825	1 365
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 534)	(3 729)
Przepływy pieniężne netto	3 810	832
Środki pieniężne na koniec okresu	12 745	7 336

Na dzień 30 września 2014 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 12.745 tys. zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (kasa, rachunki oraz lokaty bankowe).

Niewykorzystany limit w dostępnej linii kredytowej dla Grupy wyniósł na dzień 30 września 2014 r. 7.977 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

15. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wskaźniki rentowności obrazują relacje wyników finansowych osiąganych przez Grupę do różnych kategorii ekonomicznych. Są one podstawowymi miernikami informującymi o szybkości zwrotu majątku i kapitału własnego. Wskaźniki rentowności informują o efektywności gospodarowania w przedsiębiorstwie, obrazują zdolności do tworzenia zysków przez sprzedaż oraz kapitały własne.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	01.01-30.09.14	01.01-30.09.13
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk/strata brutto ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	12,7%	16,5%
Rentowność EBITDA	(zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	6,0%	4,1%
Rentowność operacyjna	zysk/strata z działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży	3,5%	1,1%
Rentowność brutto	zysk brutto/ przychody ze sprzedaży	3,2%	1,2%
Rentowność netto jedn. dominującej	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/przychody ze sprzedaży	2,3%	0,7%
Rentowność netto Grupy	zysk netto Grupy / przychody ze sprzedaży	2,3%	0,7%
Rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/ kapitały własne	2,9%	0,9%
Rentowność majątku	akcjonariuszy jedn. dominującej zysk/strata netto Grupy/ aktywa ogółem	1,9%	0,6%

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za III kwartały 2014 r., w porównaniu do tego samego okresu 2013 r. zmniejszyła się o 3,8 p.p. i osiągnęła wartość 12,7%.

Zwiększeniu w porównaniu do III kwartałów 2013 r. uległy natomiast wartości wskaźników rentowności operacyjnej, rentowności brutto oraz rentowności netto.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

Sprawność działania jest to umiejętność efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących uwarunkowaniach zewnętrznych. Wskaźniki sprawności określają szybkość, z jaką obracane są zapasy, należności i aktywa ogółem oraz okres, po jakim Grupa Kapitałowa przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2014	30.09.2013
Wskaźnik rotacji majątku	przychody ze sprzedaży/ aktywa ogółem	0,82	0,76
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwale	2,8	2,4
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności handlowe*270)/ przychody ze sprzedaży	40	59
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy*270)/ koszt własny sprzedaży	8	15
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania handlowe*270)/ koszt własny sprzedaży	35	53

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej do generowania przychodów w III kwartale 2014 r. wyniósł 0,82. Jedna złotówka majątku Grupy Kapitałowej generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 82 gr.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2014 r. wyniosła 2,8 co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy Kapitałowej generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 2,8 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w III kwartale 2014 r. wyniosła 40 dni (o 19 dni krócej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w III kwartale 2014 r. wyniosła 8 dni (o 7 dni krócej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w III kwartale 2014 r. wyniosła 35 dni (o 18 dni krócej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA/FINANSOWANIA

Wskaźniki zadłużenia określają strukturę źródeł finansowania Grupy Kapitałowej. Ich analiza umożliwia ocenę polityki finansowej i w efekcie informuje o zdolności Grupy Kapitałowej do terminowej spłaty zobowiązań.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2014	30.09.2013
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa}}$	0,36	0,35
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny Grupy}}{\text{zobowiązania ogółem}}$	1,77	1,83
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny Grupy}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,63	1,35
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny Grupy}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,64	0,65

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 30 września 2014 r. wyniosła 0,36 i kształtowała się na podobnym poziomie jak w ubiegłym roku.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 30 września 2014 r. wyniosła 1,77 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 177% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 30 września 2014 r. wyniósł 1,63.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy Kapitałowej. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 30 września 2014 r. wyniosła 0,64.

WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI FINANSOWEJ

Płynność finansowa to zdolność do terminowego regulowania zobowiązań, a jej utrzymanie jest głównym zadaniem operacyjnego zarządzania finansami w każdej firmie. Wskaźniki płynności finansowej mierzą zdolność do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2014	30.09.2013
Wskaźnik płynności bieżącej	$\frac{\text{(aktywa obrotowe-rozl. międzyokres.)}}{\text{zobowiązania krótkoterm.}}$	2,03	1,76
Wskaźnik płynności szybkiej	$\frac{\text{(aktywa obrotowe-zapasy-rozl. międzyokres.)}}{\text{zobowiązania krótkoterm.}}$	1,96	1,64
Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{należności handlowe}}{\text{zobowiązania handlowe}}$	1,29	1,34
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	$\frac{\text{aktywa obrotowe-zobowiązania krótkoterm.}}$	29 879	21 378
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	$\frac{\text{kapitał obrotowy netto}}{\text{/aktywa ogółem}}$	31,3%	23,1%

Na dzień 30 września 2014 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 2,03 natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,96.

Na dzień 30 września 2014 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 129% wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W analizowanym okresie aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej przewyższały bieżące zobowiązania. Efektem tego jest dodatnia wartość kapitału obrotowego netto, który na dzień 30 września 2014 r. osiągnął poziom 29.879 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy Kapitałowej wyniósł 31,3%.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

16. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI I ZDOLNOŚĆ WYWIĄZYWANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ

Kwota limitów bankowych dotyczących kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów odnawialnych przyznanych Grupie Kapitałowej Atrem przeznaczonych na finansowanie działalności bieżącej na 30 września 2014 r. wyniosła 12.500 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 30 września 2014 r. wyniosła 51.250 tys. zł, z czego wykorzystano 21.822 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

- sięgające ponad 5 lat realizacje kontraktów przy rocznych okresach limitów kredytowych,
- ryzyko zmian kursów walut i zmian stóp procentowych,
- zatory płatnicze występujące w branży budowlanej.

W obecnej sytuacji Zarząd nie widzi zagrożenia zmniejszenia dostępności limitów bankowych i ubezpieczeniowych.

Działania minimalizujące zagrożenia:

- dywersyfikacja zasobów finansowych pomiędzy banki, towarzystwa ubezpieczeniowe, firmy brokerskie,
- bieżące kontakty z przedstawicielami instytucji finansowych i informowanie o aktualnej sytuacji finansowej spółek Grupy Kapitałowej Atrem na tle sytuacji rynkowej,
- stały monitoring wykorzystania zasobów Grupy Kapitałowej Atrem,
- stosowanie procedur zgodnie z wdrożonymi Zintegrowanymi Systemami Zarządzania.

17. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY

W pierwszych 9 miesiącach 2014 r. obserwowaliśmy stopniowe osłabianie dynamiki wzrostu gospodarczego. Ministerstwo Gospodarki szacuje, że w całym tym okresie wzrost PKB wyniósł 3,2 proc. wobec wzrostu o 3,4 proc. w pierwszym kwartale 2014 r. i 3,3 proc. w drugim kwartale 2014 r. Poprawa sytuacji w gospodarce w stosunku do ubiegłego roku jest wyraźnie widoczna w branży budowlanej. Produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń-wrzesień wzrosła o 5 proc.

Wyniki finansowe Grupy Atrem w pierwszych trzech kwartałach 2014 r. były zgodne z oczekiwaniami Zarządu. W omawianym okresie Grupa Kapitałowa wypracowała 78.364 tys. zł przychodów wobec 70.105 tys. zł w analogicznym okresie 2013 r. Koszt własny sprzedaży rósł nieznacznie szybciej niż przychody, co jest efektem harmonogramu realizowanych kontraktów. W rezultacie zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 9.988 tys. zł wobec 11.563 tys. zł rok wcześniej.

Pozytywnie na wynik operacyjny Grupy wpłynęło obniżenie pozostałych kosztów operacyjnych i znaczące zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych.

W minionych 9 miesiącach Grupa rozwiązała rezerwy na koszty związane z kontraktem na modernizację wodociągów w Łodzi w wysokości 1.887 tys. zł, przeszacowała wartość sprzedanej nieruchomości inwestycyjnej, co zwiększyło wynik operacyjny o 495 tys. zł oraz odwróciła odpisy aktualizujące należności które zwiększyły wynik operacyjny o 1.487 tys. zł. Jednocześnie wynik był w niewielkim stopniu obciążony zawiązaniem nowych rezerw, co negatywnie wpływało na wyniki poprzednich okresów, w szczególności w 2012 r.

Koszty ogólnego zarządu pozostały pod kontrolą i wyniosły 10.802 tys. zł wobec 10.305 tys. zł po pierwszych dziewięciu miesiącach 2013 r. W rezultacie wynik operacyjny Grupy Atrem w pierwszych trzech kwartałach 2014 r. wyniósł 2.706 tys. zł wobec 780 tys. zł rok wcześniej.

Zysk brutto Grupy Atrem w pierwszych trzech kwartałach 2014 r. wyniósł 2.544 tys. zł wobec 855 tys. zł rok wcześniej, a zysk netto 1.788 tys. zł wobec 523 tys. zł.

Najważniejszymi źródłami przychodów Grupy Atrem w okresie styczeń- wrzesień 2014 r. były kontrakty z obszaru elektroenergetyki: przebudowa stacji elektroenergetycznej 110/20 kV Brzegowa dla Tauron Dystrybucja (13.815 tys. zł) i budowa stacji elektroenergetycznej dla PCC Rokita (6.415 tys. zł).

Obecnie w portfelu kontraktów Grupy Atrem znajdują się zadania o łącznej wartości ok. 160 mln zł, z czego na 2014 r. przypada ok. 116 mln zł, a na 2015 r. ok. 41 mln zł. Kontrakty z obszaru automatyki i klimatyzacji mają łączną wartość 92 mln zł, a kontrakty z segmentu elektroenergetyki 68 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Grupa Atrem dobierając zlecenia do portfela koncentruje się na mniejszych, bardziej rentownych kontraktach, co pozwala również na większą dywersyfikację przychodów od poszczególnych klientów. Jest to widoczne zwłaszcza w obszarze automatyki.

Grupa coraz częściej sprawuje jednak w powierzonych jej realizacjach funkcję generalnego wykonawcy, a nie jak dotychczas podwykonawcy. Podobnie jak w ostatnich miesiącach, w kolejnych kwartałach Grupa będzie dążyć do tego, aby coraz więcej projektów realizować w formule generalnego wykonawcy.

Na rynku wykonawczym cały czas utrzymuje się duża konkurencja, co utrudnia uzyskiwanie wyższych marż na realizowanych kontraktach. Niezależnie od tego, Grupa Atrem aktywnie poszukuje możliwości pozyskiwania nowych rentownych zleceń, w przypadku których negocjacje są na różnym etapie zaawansowania.

Pozytywnym elementem, który może wpływać na sytuację branż, w których Grupa prowadzi swoją działalność, są planowane inwestycje współfinansowane z budżetu Unii Europejskiej na lata 2014-2020. W ciągu kilku kwartałów powinna rozpocząć się realizacja wielu kontraktów korzystających z tego unijnego wsparcia i w ocenie Zarządu ta zwiększona liczba inwestycji może zmniejszyć presję cenową w przetargach.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Grupa przeznaczyła kwotę 353 tys. zł na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz kwotę 449 tys. zł na zakup i wytworzenie wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień 30 września 2014 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Okres 9 miesiące 30 września 2014	Okres 12 miesiące 31 grudnia 2013
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	–	1 547
Nieruchomości inwestycyjne przeznaczone do sprzedaży na początek okresu	1 542	1 347
Zwiększenia/zmniejszenia (zmiana wartości godziwej netto)	–	(5)
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	–	(1 542)
Zmniejszenia (sprzedaż)	(1 542)	(1 347)
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	–	–
Nieruchomości inwestycyjne przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	–	1 542

W związku z decyzją Zarządu odnośnie przekwalifikowania bylejsz siedziby Atrem S.A. (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.

Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Grupy została dokonana na dzień 31 grudnia 2013 r. na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, niepowiązanego z Grupą. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupy dokonano zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny.

W dniu 4 stycznia 2013 r. Grupa sprzedała część nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Rzemieślniczej w Przeźmierowie o wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie 1.347 tys. zł.

W dniu 10 stycznia 2014 r. Grupa sprzedała pozostałą część nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Rzemieślniczej w Przeźmierowie o wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2013 r. 1.542 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

20. BIEŻĄCY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Grupa dokonuje kalkulacji podatku dochodowego za okres śródroczny za pomocą stawki podatkowej, która byłaby stosowana do oczekiwanej łącznej kwoty rocznych dochodów, czyli oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatku dochodowego pomnożonej przez dochód przed opodatkowaniem, osiągnięty w trakcie okresu śródrocznego.

Efektywna stawka podatkowa wykazana w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. wyniosła 29,7%.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2014 r. wyniosła 6.272 tys. zł (zwiększenie o kwotę 1.292 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2013 r.).

Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2014 r. wyniosła 4.926 tys. zł (zwiększenie o kwotę 2.067 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2013 r.).

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30 września 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	178	284	129
Krótkoterminowe depozyty bankowe	12 567	4 433	7 207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 745	4 717	7 336
Kredyty w rachunkach bieżących	(4 523)	(305)	–
Kwota w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	8 222	4 412	7 336

Krótkoterminowe depozyty bankowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

22. KREDYTY BANKOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie wypowiedziała, ani też nie zostały im wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Atrem z tytułu kredytów bankowych przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	30 września 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
Kredyty w rachunku bieżącym	4 523	305	–

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

23. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na restrukt. zatrudnienia	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2014	751	88	410	158	79	2 688	458	4 632
Utworzone	150	19	792	1	–	–	68	1 030
Wykorzystane	(479)	(6)	(945)	(144)	(41)	(801)	(509)	(2 925)
Rozwiązane	–	–	–	–	(38)	(1 887)	–	(1 925)
30 września 2014	422	101	257	15	–	–	17	812
Krótkoterminowe	422	3	257	15	–	–	17	714
Długoterminowe	–	98	–	–	–	–	–	98

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na restrukt. zatrudnienia	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na kary umowne	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2013	1 225	76	501	1 022	303	1 947	105	73	5 252
Utworzone	50	150	284	7	–	741	–	545	1 777
Wykorzystane	(764)	(9)	(503)	(1 016)	–	–	(105)	(498)	(2 895)
Rozwiązane	–	(144)	–	–	–	–	–	–	(144)
30 września 2013	511	73	282	13	303	2 688	–	120	3 990
Krótkoterminowe	511	–	282	13	303	2 688	–	120	3 917
Długoterminowe	–	73	–	–	–	–	–	–	73

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

24. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- *zawarcie w dniu 2 stycznia 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką PGNiG Technologie Spółka Akcyjna - Oddział Naftomontaż w Krośnie (Zamawiający) umowy podwykonawstwa robót budowlanych dotyczących realizacji systemu sygnalizacji i gaszenia pożaru oraz systemu detekcji wycieku gazu wraz z przeprowadzeniem prób, badań, sprawdzeń i rozruchem wykonanych instalacji, sporządzeniem dokumentacji odbiorowej, szkoleniem personelu Inwestora w ramach Inwestycji pn.: "Modernizacja Hłocznia gazu ziemnego Żuchłów".*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 sierpnia 2014 r. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 875.300,00 zł netto (słownie: osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta złotych 0/100). Okres gwarancji na wykonane roboty ustalony został na 36 miesięcy a na dostarczone materiały, urządzenia i wyposażenie na okres 24 miesięcy. Bieg gwarancji jakości rozpoczyna się od daty podpisania protokołu odbioru końcowego Inwestycji.

- *zawarcie w dniu 25 lutego 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką WARBUD S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania instalacji teletechnicznych, automatyki i BMS w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. POZNAŃSKI PARK TECHNOLOGICZNY II, mieszczącej się ul. 28 Czerwca 1956 r. nr 400, 61-441 Poznań.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 4 lipca 2014 r. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 960.000,00 zł netto (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych 0/100). Okres gwarancji ustalony został na 60 miesięcy od dnia odbioru końcowego przedsięwzięcia inwestycyjnego i wydania pozwolenia na użytkowanie.

- *zawarcie w dniu 27 marca 2014 r. przez Konsorcjum w składzie: Tegas S.A., Atrem S.A., GPT Sp. z o.o. oraz Specjalistyczne Usługi Gazownicze „GAZ SERWIS” Sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział w Poznaniu (Zamawiający) umowy, przedmiotem której jest wykonanie zadania pn. „Eksploatacja stacji gazowych I st.” zadanie 3: eksploatacja stacji gazowych I° oraz usunięcie awarii i stanów awaryjnych stacji gazowych I° i nawianialni na terenie działania byłego Zakładu Gazowniczego w Poznaniu.*

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 marca 2015 r. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Konsorcjum otrzyma szacunkowe wynagrodzenie w wysokości 1.619.056,00 zł netto (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćdziesiąt sześć złotych 0/100). Szacunkowy udział Emitenta w wynagrodzeniu Konsorcjum wynosi około 35 %. Okres gwarancji na wykonane prace i czynności ustalony został na 12 miesięcy od daty ich wykonania.

- *zawarcie w dniu 27 marca 2014 r. przez Konsorcjum w składzie: Tegas S.A., Atrem S.A., GPT sp. z o.o. oraz Specjalistyczne Usługi Gazownicze „GAZ SERWIS” sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział w Poznaniu (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest wykonanie zadania pn. „Eksploatacja stacji gazowych I st.” zadanie 2: eksploatacja stacji gazowych I° oraz usunięcie awarii i stanów awaryjnych stacji gazowych I° i nawianialni na terenie działania Zakładu w Koszalinie.*

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 marca 2015 r. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Konsorcjum otrzyma szacunkowe wynagrodzenie w wysokości 937.040,00 zł netto (słownie: dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy czterdzieści złotych 0/100). Szacunkowy udział Emitenta w wynagrodzeniu Konsorcjum wynosi około 33 %. Okres gwarancji na wykonane prace i czynności ustalony został na 12 miesięcy od daty ich wykonania.

- *zawarcie w dniu 14 maja 2014 r. przez spółkę Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką Energika Małgorzata Szamalek i Zbigniew Szamalek sp.j. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania robót elektrycznych dla zadania: „Budowa kotłowni pary średnioprężnej w Anwil Włocławek”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 czerwca 2015 r. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o. o. została określona na kwotę 2.200.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy złotych 0/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od przekazania inwestycji do eksploatacji.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- *zawarcie w dniu 16 maja 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką DIMARK OIL AND GAS Sp. z o.o. z siedzibą w Złotkowie (Zamawiający) umowy na realizację robót prac projektowych dla zadania "Odsalanie ropy naftowej KRNIĞZ Dębno i nawadnianie BMB" i wykonania w oparciu o opracowaną dokumentację "Instalacji odsalania ropy naftowej" Część 1- zaprojektowanie "Instalacji odsalania ropy naftowej"; Część 2- zaprojektowanie "Instalacji nawadniania złoża BMB" - cz. 2a: dla obiektów złok. na terenie OC Barnówko, OG Buszewo i strefy przyodwiertowej Buszewo-8, cz. 2b: dla obiektów linionych i złok. na terenie strefy Buszewo 17 i Buszewo 10; Część III- wybudowanie "Instalacji odsalania ropy naftowej".*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 grudnia 2014 r. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 1.033.740,00 zł netto (słownie: jeden milion trzydzieści trzy tysiące siedemset czterdzieści złotych 0/100). Okres gwarancji na wykonane roboty ustalony został na 37 miesięcy a na dostarczone materiały i urządzenia oraz wyposażenie na 25 miesięcy, od daty podpisania protokołu odbioru końcowego Inwestycji.

- *zawarcie w dniu 30 maja 2014 r. umowy przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast Sp. z o.o. (Wykonawca) z Przedsiębiorstwem Budownictwa Górniczego i Energetycznego EGBUD sp. z o.o. (Zamawiający), która precyzowała warunki zlecenia z dnia 16 stycznia 2014 r. na wykonanie robót elektrycznych i instalacji niskoprądowych w ramach Inwestycji pn. „Budowa Międzygminnego Kompleksu Unieszkodliwiania Odpadów Komunalnych dla powiatów świeckiego i chełmińskiego w Sulńówku”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 10 listopada 2014 r. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast sp. z o.o. została określona na kwotę 1.822.600,00 zł netto (słownie: jeden milion osiemset dwadzieścia dwa tysiące sześćset złotych 0/100). Okres gwarancji i rękojmi ustalony został na 36 miesięcy od daty wydania Świadectwa Przejścia dla całości Inwestycji.

- *zawarcie w dniu 1 czerwca 2014 r. przez Konsorcjum w składzie: Tescas S.A., Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział w Poznaniu (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest wykonanie zadania pn. „Eksploatacja gazociągów w/c”.*

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 maja 2015 r. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Konsorcjum otrzyma szacunkowe wynagrodzenie w wysokości 1.989.833,45 zł netto (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset trzydzieści trzy złote 45/100). Szacunkowy udział Emitenta w wynagrodzeniu Konsorcjum wynosi około 18%. Okres gwarancji na wykonane prace i czynności ustalony został na 12 miesięcy od daty ich wykonania.

- *zawarcie w dniu 9 czerwca 2014 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest świadczenie usług wsparcia technicznego oraz usług rozwojowych dla systemu paszportyzacji.*

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma szacunkowe wynagrodzenie w wysokości 1.600.000,00 zł netto (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych 0/100).

- *zawarcie w dniu 30 czerwca 2014 r. przez konsorcjum w składzie Atrem S.A., cGAS Controls sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział w Poznaniu (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie robót budowlano – montażowych dla zadania pn.: "Przyłączenie bloku gazowo - parowego PGE Gorzów Wlkp."*

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 maja 2015 r. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie w wysokości 2.770.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy złotych 0/100). Wartość wynagrodzenia Atrem S.A. została ustalona na kwotę 1.496.000,00 zł netto. Okres gwarancji na wykonane prace ustalony został na 36 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 1 lipca 2014 r. przez spółkę Contrast Sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką HUSAR Budownictwo Inżynieryjne S.A. z siedzibą we Włocławku (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania prac branży elektrycznej w ramach Inwestycji pn: Modernizacja ujęć filtracyjnych PU1, PU2 na stacji pomp rzecznych Zakładu Centralnego przy ul. Czerniakowskiej 124 w Warszawie.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 90 tygodni od dnia podpisania Kontraktu na realizację Inwestycji przez Zamawiającego i Inwestora, tj. od dnia 25 marca 2014 roku. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o.o. została określona na kwotę 1.068.000,00 zł netto (słownie:

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

jeden milion sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych 0/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy licząc od daty podpisania przez Inwestora i Zamawiającego protokołu odbioru końcowego całej Inwestycji i przekazania Inwestycji do eksploatacji bez uwag.

- *zawarcie w dniu 1 lipca 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką HUSAR Budownictwo Inżynieryjne S.A. z siedzibą we Włocławku (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania pełnego zakresu branży AKPiA oraz koordynacji prac związanych z wykonaniem prac elektrycznych i AKPiA w ramach Inwestycji pn: Modernizacja ujęć filtracyjnych PU1, PU2 na stacji pomp rzecznych Zakładu Centralnego przy ul. Czerniakowskiej 124 w Warszawie.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 90 tygodni od dnia podpisania Kontraktu na realizację Inwestycji przez Zamawiającego i Inwestora, tj. od dnia 25 marca 2014 roku. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 1.302.000,00 zł netto (słownie: jeden milion trzysta dwa tysiące złotych 0/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy licząc od daty podpisania przez Inwestora i Zamawiającego protokołu odbioru końcowego całej Inwestycji i przekazania Inwestycji do eksploatacji bez uwag.

- *zawarcie w dniu 30 lipca 2014 r. przez spółkę Contrast Sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką Democo Poland sp. z o.o. siedzibą w Tanowie Podgórnym (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania przebudowy przyłącza elektroenergetycznego wraz z przeniesieniem istniejących odbiorów do nowej stacji trafo w m-ci Pęcz 57 na placu budowy TPS Strzelin "dobudowa hali produkcyjnej i magazynowej wraz z niezbędną przebudową istniejącej hali oraz przebudową uzbrojenia terenu działek 101/6 i 101/7 AM1.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 10 stycznia 2015 r. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o.o. została określona na kwotę 970.000,00 zł netto (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 3 lata. Okres gwarancji rozpoczyna bieg od zakończenia całości Inwestycji.

- *zawarcie w dniu 7 lipca 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) z Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Szczecinie (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania robót budowlanych polegających na budowie technicznego systemu ochrony kompleksu wraz z wykonaniem integracji systemów alarmowych w Stargardzie Szczecińskim.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 12 stycznia 2015 roku. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 1.139.952,90 zł netto (słownie: jeden milion sto trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote 90/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy.

- *zawarcie w dniu 11 lipca 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Energa - Operator S.A. z siedzibą w Gdańsku (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zadania pn. Rozbudowa i modernizacja Systemów Zabezpieczenia Technicznego w Obiektach ENERGA-OPERATOR S.A.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 26 miesięcy od dnia podpisania umowy. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 9.837.447,78zł netto (słownie: dziewięć milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy czterysta czterdzieści siedem złotych 78/100). Okres gwarancji ustalony został na 49 miesięcy od dnia zakończenia poszczególnych etapów realizacji przedmiotu umowy.

- *zawarcie w dniu 31 lipca 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przemysłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) umowy w przedmiocie dostawy paneli automatycznych SOK, zgodnie z zamówieniami otrzymanymi od Zamawiającego.*

Termin obowiązywania umowy został określony do dnia 31 grudnia 2015 r. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona do kwoty maksymalnej 786.800,00 zł netto (słownie: siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset złotych 0/100). Okres gwarancji ustalony został na 12 miesięcy.

- *zawarcie w dniu 21 sierpnia 2014 r. przez spółkę Contrast Sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką Vortex Energy Polska sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania robót w ramach zadania pn.: Stacji elektroenergetycznej 110/30kV z linią kablową 110kV w systemie „pod klucz” do istniejącej stacji GPZ Radziejów wraz z dokumentacją wykonawczą i powykonawczą zlokalizowaną na działce o nr ewidencyjnym 776/3, w obrębie i miejscowości Radziejów gmina Radziejów oraz działkach 776/4, 776/2 obręb Radziejów, gmina Radziejów.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 kwietnia 2015 r. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o.o. została określona na kwotę 6.397.000 zł netto (słownie: sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 0/100). W odniesieniu do robót

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

elektrycznych gwarancja i rękojmia udzielona zostanie na okres 3 lata w odniesieniu do robót budowlanych na okres 4 lat. Okres gwarancji rozpoczyna bieg od dnia podpisania Protokołu Końcowego.

- *zawarcie w dniu 14 października 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) umowy na wykonanie zamówienia pn. Adaptacja urządzeń gazowych u odbiorców gazu z grup taryfowych B1 - B3 w m. Etka oraz wypełnienie i przekazanie przez Wykonawcę dokumentów z przeprowadzonej adaptacji urządzeń gazowych, w tym Bazy uzupełnionej po przeprowadzeniu Adaptacji.*

Termin obowiązywania umowy został określony do dnia 29 grudnia 2014 r. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona do kwoty maksymalnej 2.386.620,00 zł netto (słownie: dwa miliony trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dwadzieścia złotych 0/100). Okres gwarancji ustalony został na 2 lata od dnia odbioru danej części prac.

- *zawarcie w dniu 6 listopada 2014 r. przez spółkę Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką ENERGA – OPERATOR S.A. z siedzibą w Gdańsku Oddział w Toruniu (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zadania pn. „Wykonanie robót budowlanych- GPZ Toruń Podgórze”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 26 sierpnia 2015 r. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o.o. została określona na kwotę 8.487.000,00 zł netto (słownie: osiem milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Okres gwarancji na budowę energetyczne został ustalony na 36 miesięcy, a na obiekty budowlane na 60 miesięcy, od dnia dokonania odbioru końcowego.

25. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży Grupy podlegają fluktuacjom wynikającym z harmonogramów realizacji kontraktów długoterminowych.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności związanej z rynkiem usług budowlano-montażowych, czynnikiem wpływającym na przebieg prac są warunki atmosferyczne, które mogą tym samym wpływać na poziom osiąganych przychodów ze sprzedaży.

Stosowana przez Grupę Kapitałową Atrem strategia zakłada pozyskiwanie kontraktów o zróżnicowanej wartości jednostkowej, co przyczynia się do niwelowania sezonowości przychodów, zapewniając ich bardziej równomierny rozkład w trakcie roku obrotowego.

26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

W dniu 17 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 08 w sprawie podziału zysku spółki za rok obrotowy 2013, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 1.476.812,64 zł (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset dwanaście 64/100).

Kwota dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,16 zł (szesnaście groszy).

Dzień dywidendy/dzień nabycia praw do dywidendy ustalony został na 30 czerwca 2014 r., natomiast termin wypłaty dywidendy został wyznaczony na 17 lipca 2014 r.

Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 9.230.079.

27. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28. KAPITAŁ WYEMITOWANY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 14.11.2014 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w liczbie wyemitowanych akcji.

29. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publikacji następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

Liczba akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na WZA	Liczba głosów na WZA
Konrad Śniatała	4 117 838	44,61%	55,62%	7 722 676
Marek Korytowski	631 905	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714
ING OFE(*)	826 972	8,96%	5,96%	826 972
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(**)	708 619	7,68%	5,10%	708 609

(*) Stan posiadania ING OFE na dzień 1 lipca 2014 r. zgodnie z informacją otrzymaną z Banku Handlowego w Warszawie S.A. (Departament Powiernictwa Papierów Wartościowych) o rozliczeniu podatku od dywidendy spółki Atrem S.A.

(**) Stan posiadania Funduszy zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na dzień 14 sierpnia 2014 r., zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, informacji otrzymywanych na potrzeby rozliczenia podatku od dywidendy spółki Atrem S.A., a także na podstawie generowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazów akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406³ ust 6. Kodeksu spółek handlowych.

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publikacji

Imię i nazwisko akcjonariusza (nazwa, firma)	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach	Liczba głosów na Walnym Zgromadze niu
Konrad Śniatała	Imienne uprzywilejowane	3 604 838	0,50 zł	39,0553%	51,9217%	7 209 676
	Zwykłe na okaziciela	513 000	0,50 zł	5,5579%	3,6945%	513 000
	Razem	4 117 838	0,50 zł	44,6132%	55,6161%	7 722 676
Marek Korytowski	Imienne uprzywilejowane	569 905	0,50 zł	6,1744%	8,2085%	1 139 810
	Zwykłe na okaziciela	62 000	0,50 zł	0,6717%	0,4465%	62 000
	Razem	631 905	0,50 zł	6,8461%	8,6550%	1 201 810
Gabriela Śniatała	Imienne uprzywilejowane	480 857	0,50 zł	5,2097%	6,9259%	961 714
ING OFE (*)	Zwykłe na okaziciela	826 972	0,50 zł	8,9595%	5,9556%	826 972
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (**)	Zwykłe na okaziciela	708 619	0,50 zł	7,6773%	5,1032%	708 619

(*) Stan posiadania ING OFE na dzień 1 lipca 2014 r. zgodnie z informacją otrzymaną z Banku Handlowego w Warszawie S.A. (Departament Powiernictwa Papierów Wartościowych) o rozliczeniu podatku od dywidendy spółki Atrem S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

(**) Stan posiadania Funduszy zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na dzień 14 sierpnia 2014 r., zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

30. AKCJE I PRAWA DO AKCJI EMITENTA POSIADANE PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

ZARZĄD

Akcje	Stan na 01.01.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 14.11.2014
Konrad Śniatała	4 117 838	4 117 838	4 117 838
Marek Korytowski	631 905	631 905	631 905
Łukasz Kalupa	7 000	7 000	7 000
Przemysław Szmyt	4 700	4 700	4 700

RADA NADZORCZA

Akcje	Stan na 01.01.2014	Stan na 30.09.2014	Stan na 14.11.2014
Tadeusz Kowalski	3 500	3 500	3 500
Hanna Krawczyńska	1 000	1 000	1 000
Gabriela Śniatała	480 857	480 857	480 857
Andrzej Rybarczyk	–	–	–
Wojciech Kuśpik	–	–	–

31. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta 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 i 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, upoważniło Zarząd do nabywania przez Emitenta w pełni pokrytych akcji własnych Emitenta na warunkach i w trybie ustalonym w uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do nabycia akcji Emitenta.

W uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta wskazano niżej wymienione warunki nabycia przez Emitenta akcji własnych:

- maksymalna liczba akcji do nabycia nie przekroczy 1.333.333 (słownie: jeden milion trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcji, co oznacza że łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 20% wartości kapitału zakładowego Emitenta, tj. akcji o łącznej wartości nominalnej 923.007,90 zł (słownie: dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące siedem złotych 90/100),
- minimalna wysokość zapłaty za jedną akcję wynosić będzie 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) a maksymalna wysokość zapłaty nie może przekroczyć 17,60 zł (słownie: siedemnaście złotych 60/100),
- 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 (słownie: cztery miliony złotych),
- akcje mogą być, stosownie do decyzji Zarządu, nabywane za pośrednictwem osób działających na rachunek Emitenta 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 Emitenta,
- nabycie akcji zostanie sfinansowane z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel zgodnie 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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- cel nabycia akcji własnych Emitenta zostanie ustalony uchwałą Zarządu, przy założeniu że nabyte przez Emitenta 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 przez okres 5 lat od dnia powzięcia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jednak nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miało miejsca nabycie przez Emitenta akcji własnych.

32. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Na dzień 30 września 2014 r. Atrem S.A. ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie była stroną postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności spółki Atrem S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

- *W dniu 2 sierpnia 2012 r. Emitent otrzymał pozew wniesiony do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przez Łódzką Spółkę Infrastrukturalną sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi przeciwko spółkom: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej (Lider Konsorcjum), PBG S.A. w upadłości układowej (Partner Konsorcjum), Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno- Budowlane S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Atrem S.A. (Partner Konsorcjum), zwanym dalej łącznie Konsorcjum.*

Łódzka Spółka Infrastrukturalna sp. z o. o. wniosła o stwierdzenie naruszenia przez pozwane spółki, tworzące Konsorcjum, Kontraktu pn: „Modernizacja systemu zasilania Łodzi w wodę- System Tomaszów”, poprzez niezastosowanie się do obowiązków wynikających z decyzji Komisji Rozjemczej dotyczącej zapłaty na rzecz Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej sp. z o.o. kwoty 329.229,49 EUR tytułem kar za zwłokę w realizacji przedmiotu Kontraktu oraz o zasądzenie od pozwanych spółek na rzecz powoda kwoty 329.229,49 EUR wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 27 lipca 2010 r. do dnia zapłaty.

Wartość przedmiotu sporu nie stanowi co najmniej 10 % wartości kapitałów własnych Emitenta.

Pozew został wniesiony w związku z realizacją przez Konsorcjum: Hydrobudowa Polska S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej), PBG S.A. (obecnie: PBG S.A. w upadłości układowej), Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno - Budowlane S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej), oraz Atrem S.A. kontraktu na realizację inwestycji pn: „Modernizacja systemu zasilania Łodzi w wodę - System Tomaszów” zawartego z Łódzką Spółką Infrastrukturalną sp. z o.o. w dniu 17 czerwca 2008 r. Wartość wynagrodzenia umownego Konsorcjum ustalona została na kwotę netto 4.112.290,00 EUR. W ramach w/w Kontraktu Spółka realizowała roboty branży AKPiA oraz elektryczne. Wartość robót realizowanych przez Emitenta ustalona została na kwotę netto 734.650,00 EUR.

Pismem pełnomocnika Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, powodowa spółka cofnęła powództwo wobec pozwanej Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno- Budowlane S.A. w związku z wykreśleniem spółki z Krajowego Rejestru Sądowego oraz wniosła o umorzenie postępowania prowadzonego przeciwko spółkom Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz PBG S.A. w upadłości układowej, z uwagi na treść art. 142 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Emitent wniósł o odrzucenie pozwu powołując się na brak właściwości sądu polubownego w sprawie. Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, postanowieniem z dnia 28 stycznia 2013 r. oddalił zarzut Atrem S.A. i stwierdził swoją właściwość do rozpoznawania sprawy. Emitent, podtrzymując swoje stanowisko o braku właściwości sądu polubownego, złożył w dniu 19 marca 2013 r. wniosek do Sądu Okręgowego w Poznaniu o uchylenie postanowienia sądu polubownego oraz stwierdzenie jego braku właściwości. Na rozprawie w dniu 29 października 2013 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał orzeczenie o oddaleniu skargi Emitenta.

Pismem z dnia 24 kwietnia 2013 r. powodowa spółka rozszerzyła powództwo o kwotę 158.234,43 EUR wraz z odsetkami ustawowymi, stanowiącą, w opinii Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej Sp. z o. o. pominiętą część kar umownych z tytułu zwłoki w realizacji Kontraktu. W odpowiedzi Spółka Atrem S.A. wniosła o oddalenie powództwa w całości uznając rozszerzone powództwo za całkowicie bezzasadne, zarówno z powodów formalnych jak i z powodu merytorycznej niezasadności.

Emitent skierował do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wniosek o miarkowanie kar umownych. Wyrokiem Sądu Polubownego z dnia 7 maja 2014 r. Zespół Orzekający

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie zasądził od Atrem S.A. na rzecz powodowej spółki kwotę 157.497,00 EUR z ustawowymi odsetkami od dnia 3 sierpnia 2012 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 24.995,33 zł tytułem zwrotu części kosztów poniesionych przez powodową spółkę. W pozostałym zakresie powództwo zostało oddalone. Emitent dokonał płatności kwot zasądzonych przez Sąd Arbitrażowy.

- *w dniu 4 czerwca 2013 r. spółka zależna od Emitenta - Contrast sp. z o. o. złożyła pozew w Sądzie Okręgowym w Poznaniu przeciwko Miastu Poznań – Poznańskim Ośrodkom Sportu i Rekreacji o zapłatę kwoty 1.489.269,48 zł (słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć złotych 48/100), tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane branży elektrycznej wykonane na zlecenie spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w ramach zadania pn. Rozbudowa Stadionu Miejskiego w Poznaniu dla potrzeb EURO 2012.*

Powód dochodzi przedmiotowym pozwem zapłaty przez Miasto Poznań, jako Inwestora, w oparciu o odpowiedzialność z art. 647[1] kodeksu cywilnego, wynagrodzenia za roboty budowlane zrealizowane przez Contrast sp. z o. o. jako podwykonawcę spółki Hydrobudowa Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie obecnie w upadłości likwidacyjnej, członka konsorcjum w składzie: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, PBG S.A. w upadłości układowej, AK-BUD Kurant sp. j., Alpine Bau Deutschland AG, Alpine Bau GmbH i Alpine Construction Polska sp. z o.o. będącego generalnym wykonawcą przy realizacji umów zawartych z EURO - Poznań 2012 r. sp. z o.o. w imieniu i na rzecz Miasta Poznań w zakresie przebudowy Stadionu Miejskiego w Poznaniu na potrzeby Mistrzostw Europy w piłce nożnej. Na rozprawie przed Sądem Okręgowym w Poznaniu w dniu 24 lipca 2014 r., strony ustaliły warunki ugody w sprawie, zgodnie z którą Miasto Poznań zobowiązało się do zapłaty na rzecz Contrast sp. z o. o. kwoty 1.480.000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100) w terminie do dnia 30 sierpnia 2014 r. wraz z ustawowymi odsetkami na wypadek zwłoki w terminie płatności, tytułem zaspokojenia wszelkich roszczeń objętych pozwem. Sąd Okręgowy w Poznaniu umorzył postępowanie w sprawie. Miasto Poznań dokonało na rzecz Contrast Sp. z o. o. wpłaty kwoty określonej w warunkach ugody.

- *w dniu 30 grudnia 2013 r. Emitent złożył pozew w Sądzie Okręgowym w Poznaniu przeciwko Miastu Poznań o zapłatę kwoty 265.284,95 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt cztery złote 95/100), tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane na zlecenie spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w ramach zadania pn. Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu.*

Powód dochodzi przedmiotowym pozwem zapłaty przez Miasto Poznań, jako Inwestora, w oparciu o odpowiedzialność z art. 647[1] kodeksu cywilnego, wynagrodzenia za roboty budowlane zrealizowane przez Emitenta jako podwykonawcę spółki Hydrobudowa Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie obecnie w upadłości likwidacyjnej, członka konsorcjum w składzie: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, Hydrobudowa 9 S.A., AK-BUD Kurant sp. j., będącego generalnym wykonawcą przy realizacji umów zawartych ze spółką Infrastruktura Euro Poznań 2012 sp. z o.o. w imieniu i na rzecz Miasta Poznań w zakresie realizacji zadania pn. Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu. Pismem z dnia 10 lutego 2014 r. pozwana wniosła o oddalenie powództwa. Emitent podtrzymuje stanowisko przedstawione w pozwie. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

33. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Na podstawie umowy z dnia 2 czerwca 2014 r. Spółka udzieliła pracownikowi pożyczki w kwocie 12 tys. zł. Kwota pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia pożyczki w wysokości WIBOR 6M plus marża 1 pkt. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczki udzielono na okres 36 miesięcy, kwota pożyczki ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 2 czerwca 2017 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanym.

34. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz dotyczących 2014 r. i okresów następnych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

35. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. Emitent, ani spółka od niego zależna nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzielili gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

36. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Na dzień 30 września 2014 r. ani Emitent, ani jednostka od niego zależna nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

37. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA ISTOTNYCH TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. wszelkie transakcje zawarte z podmiotem powiązaniem miały charakter typowy i rutynowy, transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostkę od niego zależną.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą, a jednostką zależną 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 okresie 9 miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2014 r. i 30 września 2013 r. przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne 2014	239	366	77	238
Jednostki zależne 2013	175	385	36	294

38. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 459	914
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	33	25
Łączna kwota wynagrodzenia	1 492	939

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	346	345
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	33	33
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	379	378

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej:		
Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	117	117
Pozostałe świadczenia	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	117	117

39. ZATRUDNIENIE

Na 30 września 2014 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **326 osób** (30.09.2013: 346), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowało: **169 osób** (30.09.2013: 179), w spółce Contrast sp. z o.o.: **157 osób** (30.09.2013: 167).

40. CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ JEDNEGO KWARTAŁU

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową wyniki, w perspektywie co najmniej jednego kwartału należą:

- koniunktura w branży usług budowlano-montażowych,
- konkurencja,
- tempo oraz kierunki wykorzystania środków pomocowych z Unii Europejskiej (zwłaszcza w ramach nowych programów pomocowych),
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Emitenta rynkach, zwłaszcza gazowym i elektroenergetycznym i wod-kan.,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- zatory płatnicze występujące w gospodarce, zwłaszcza w branży budowlanej,
- sytuacja finansowa generalnych Wykonawców, z którymi Emitent współpracuje,
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. nie wystąpiły wydarzenia o charakterze nietypowym, mogące mieć znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Atrem wyniki finansowe.

41. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. nie wystąpiły takie zmiany w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

42. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta.

43. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie wystąpiły.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ATREM S.A.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	162	158
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	39 245	38 327
Przychody ze sprzedaży	39 407	38 485
Koszt własny sprzedaży	(31 739)	(30 528)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	7 668	7 957
Pozostałe przychody operacyjne	2 789	910
Koszty sprzedaży	–	–
Koszty ogólnego zarządu	(7 863)	(6 737)
Pozostałe koszty operacyjne	(371)	(1 390)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 223	740
Przychody finansowe	121	120
Koszty finansowe	(187)	(274)
Zysk/strata brutto	2 157	586
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(623)	(227)
Zysk/strata netto	1 534	359
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	1 534	359
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	0,17	0,04
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	0,17	0,04

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ATREM S.A.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Zysk/strata netto	1 534	359
Inne całkowite dochody		
Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	-
Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	(401)	(213)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	(495)	(262)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	94	49
Całkowite dochody razem	1 133	146

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) ATREM S.A.

	30 września 2014	31 grudnia 2013	30 września 2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	49 834	50 738	55 409
Rzeczowe aktywa trwałe	19 564	20 073	20 360
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	1 547
Wartości niematerialne	1 176	1 405	1 468
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	7	–	–
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	733	2 986	2 742
Rozliczenia międzyokresowe	142	80	70
Podatek odroczony	4 679	2 661	3 689
Aktywa obrotowe	32 881	31 360	23 341
Zapasy	1 316	1 136	2 352
Należności handlowe oraz pozostałe należności	30 575	25 477	14 938
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	325	33	33
Pożyczki udzielone	4	–	–
Rozliczenia międzyokresowe	576	516	589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85	4 198	5 429
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	1 542	–
SUMA AKTYWÓW	82 715	83 640	76 750
PASYWA			
Kapitał własny	57 121	57 464	56 206
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Nieruchomości inwestycyjne	–	401	401
Płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	31 583	31 525	30 267
Zobowiązania długoterminowe	4 572	2 185	2 698
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 082	1 067	986
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	400	400
Rezerwy	40	28	31
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 350	690	1 281
Zobowiązania krótkoterminowe	21 022	23 991	17 846
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16 018	20 048	14 358
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 523	–	–
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	–	–
Rezerwy	381	3 943	3 488
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	25 594	26 176	20 544
SUMA PASYWÓW	82 715	83 640	76 750

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ATREM S.A.

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2013
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	1 534	359
<i>Korekty o pozycje:</i>	<i>(9 616)</i>	<i>6 031</i>
Amortyzacja	1 329	1 377
Przychody i koszty odsetkowe netto	(96)	(8)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(36)	(35)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	143	(73)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	(2 845)	8 412
Zmiana stanu zapasów	(180)	554
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(4 327)	(2 537)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 140)	(351)
Zmiana stanu rezerw	(890)	(606)
Podatek dochodowy zwrócony	112	–
Podatek dochodowy zapłacony	(292)	(489)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	(401)	(213)
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	7	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 082)	6 390
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(615)	(178)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	52	40
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	1 399	1 420
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	120	115
Udzielenie pożyczek	(12)	–
Splata pożyczek	1	–
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	945	1 397
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	–	–
Splata pożyczek/kredytów	–	(3 600)
Dywidendy wypłacone	(1 476)	–
Odsetki zapłacone	(23)	(107)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 499)	(3 707)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(8 636)	4 080
Różnice kursowe netto	–	–
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	4 198	1 349
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(4 438)	5 429
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 523	–
Środki pieniężne na koniec okresu	85	5 429

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ATREM S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2014	4 615	19 457	401	1 466	31 525	57 464
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2014	4 615	19 457	401	1 466	31 525	57 464
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	1 534	1 534
Całkowite dochody za okres	-	-	(401)	-	-	(401)
Razem całkowite dochody za okres	-	-	(401)	-	1 534	1 133
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(1 476)	(1 476)
30 września 2014	4 615	19 457	-	1 466	31 583	57 121

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ATREM S.A.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2013	4 615	19 457	614	1 466	29 908	56 060
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2013	4 615	19 457	614	1 466	29 908	56 060
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	359	359
Całkowite dochody za okres	-	-	(213)	-	-	(213)
Razem całkowite dochody za okres	-	-	(213)	-	359	146
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
30 września 2013	4 615	19 457	401	1 466	30 267	56 206

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.	30 września 2014	31 grudnia 2013
<i>Należności warunkowe</i>	6 024	3 145
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	3 147	1 076
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	93	93
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	2 281	1 596
- sprawy sądowe	503	380
<i>Zobowiązania warunkowe</i>	41 063	26 619
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	21 034	14 301
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	12 725	11 040
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	7 304	1 278
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	47 087	29 764

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ATREM S.A.**NOTA 1****KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Amortyzacja	1 329	1 377
Zużycie materiałów i energii	13 407	18 388
Usługi obce	13 933	8 564
Podatki i opłaty	284	170
Koszty świadczeń pracowniczych	10 657	9 778
Pozostałe koszty rodzajowe	1 071	785
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	145	158
Zmiana stanu produktów	(1 224)	(1 955)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	39 602	37 265

NOTA 2**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	7	93
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36	35
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	–	73
Otrzymane odszkodowania	70	81
Przeszacowanie sprzedanych nieruchomości inwest.	495	262
Rozwiązanie rezerw na koszty	1 887	–
Inne	294	366
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 789	910

NOTA 3**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Darowizny	87	18
Koszty napraw powypadkowych	46	41
Odpisy aktualizujące należności handlowe	8	555
Likwidacja środków trwałych	7	–
Kary umowne	–	26
Rezerwa na koszty	–	741
Strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	143	–
Inne	80	9
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	371	1 390

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 4**PRZYCHODY FINANSOWE**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Przychody z tytułu odsetek bankowych	120	115
Inne przychody	1	5
Przychody finansowe ogółem	121	120

NOTA 5**KOSZTY FINANSOWE**

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013
Odsetki od kredytów bankowych	23	107
Ujemne różnice kursowe	35	9
Pozostałe koszty finansowe	129	158
Koszty finansowe ogółem	187	274

NOTA 6**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	30 września 2014	30 września 2013
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	15 122	15 487
Urządzenia techniczne i maszyny	1 147	1 377
Środki transportu	883	1 041
Inne rzeczowe aktywa trwałe	304	345
Środki trwałe w budowie	2	4
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	19 564	20 360

NOTA 7**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	30 września 2014	30 września 2013
Oprogramowanie, licencje	496	854
Koszty prac rozwojowych	350	268
Koszty prac rozwojowych w toku	330	346
Wartość netto wartości niematerialnych	1 176	1 468

NOTA 8**ZAPASY**

	30 września 2014	30 września 2013
Materialy	1 279	1 631
Półprodukty i produkty w toku	42	42
Produkty gotowe	117	237
Towary	3	-
Zaliczki	-	531
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(125)	(89)
Zapasy ogółem	1 316	2 352

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 9**NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	30 września 2014	30 września 2013
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	8 107	11 104
Należności handlowe (jednostki powiązane)	77	36
Należności handlowe brutto	8 184	11 140
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(2 631)	(2 630)
Należności handlowe netto	5 553	8 510
Należności z tytułu podatków	1 210	42
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	15 163	4 208
Udzielone zaliczki	4 006	–
Pozostałe należności	4 643	2 178
Należności handlowe i pozostałe ogółem	30 575	14 938

NOTA 10**REZERWY**

	30 września 2014	30 września 2013
Rezerwy długoterminowe	40	31
Rezerwa na odprawy emerytalne	40	31
Rezerwy krótkoterminowe	381	3 488
Rezerwa na odprawy emerytalne	3	–
Rezerwa na urlopy	96	149
Rezerwa na gwarancje	267	249
Rezerwa na straty na kontraktach	15	13
Rezerwa na sprawy sądowe	–	2 688
Rezerwa na restrukturyzacją zatrudnienia	–	303
Rezerwa na koszty	–	86
Rezerwy ogółem	421	3 519

NOTA 11**ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	30 września 2014	30 września 2013
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	3 683	4 212
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	238	294
Zobowiązania handlowe ogółem	3 921	4 506
Bieżące zobowiązania podatkowe	885	770
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	593	567
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	483	1 292
Otrzymane zaliczki	9 513	4 277
Pozostałe zobowiązania	623	2 946
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	16 018	14 358

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 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