



Inspiracja Wizja Rozwiązanie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2015 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Złotniki, 13 listopada 2015 r.

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

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

42. Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	45
Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Atrem S.A.	46
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Atrem S.A.	47
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans) Atrem S.A.	48
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Atrem S.A.	49
Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Atrem S.A.	50
Pozycje pozabilansowe Atrem S.A.	52
Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Atrem S.A.	53



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	87 851	78 364	21 126	18 746
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 355)	2 706	(326)	647
Zysk/strata brutto	(1 340)	2 544	(322)	609
Zysk/strata netto	(1 232)	1 788	(296)	428
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 232)	1 788	(296)	428
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 342)	4 519	(1 766)	1 081
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 218)	825	(533)	197
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 929	(1 534)	704	(367)
Przepływy pieniężne netto - razem	(6 631)	3 810	(1 595)	911
Aktywa razem	95 039	95 604	22 422	22 896
Zobowiązania długoterminowe	5 390	6 341	1 272	1 519
Zobowiązania krótkoterminowe	31 240	28 136	7 370	6 738
Kapitał własny ogółem	58 409	61 127	13 780	14 639
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	58 409	61 127	13 780	14 639
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 089	1 105
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)	(0,13)	0,19	(0,03)	0,05
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,13)	0,19	(0,03)	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,33	6,62	1,49	1,59
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,33	6,62	1,49	1,59

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	52 580	39 407	12 644	9 427
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(829)	2 223	(199)	532
Zysk/strata brutto	(513)	2 157	(123)	516
Zysk/strata netto	(442)	1 534	(106)	367
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 614)	(8 082)	(1 590)	(1 933)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 312)	945	(315)	226
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 929	(1 499)	704	(359)
Przepływy pieniężne netto - razem	(4 997)	(8 636)	(1 201)	(2 066)
Aktywa razem	73 300	82 715	17 293	19 810
Zobowiązania długoterminowe	3 390	4 572	800	1 095
Zobowiązania krótkoterminowe	14 753	21 022	3 480	5 035
Kapitał własny ogółem	55 157	57 121	13 013	13 680
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 089	1 105
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwładniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	0,17	(0,01)	0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	0,17	(0,01)	0,04
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,98	6,19	1,41	1,48
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,98	6,19	1,41	1,48

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2014
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	67	213
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	87 784	78 151
Przychody ze sprzedaży	87 851	78 364
Koszt własny sprzedaży	(78 497)	(68 376)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9 354	9 988
Pozostałe przychody operacyjne	451	4 340
Koszty sprzedaży	–	–
Koszty ogólnego zarządu	(10 727)	(10 802)
Pozostałe koszty operacyjne	(433)	(820)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 355)	2 706
Przychody finansowe	315	165
Koszty finansowe	(300)	(327)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	–	–
Zysk/strata brutto	(1 340)	2 544
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	108	(756)
Zysk/strata netto	(1 232)	1 788
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	(1 232)	1 788
<i>Przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 232)	1 788
Udziałowcom niekontrolującym	–	–
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	0,19
rozwodniony z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	0,19

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2014
Zysk/strata netto	(1 232)	1 788
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)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	(495)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	94
Całkowite dochody razem	(1 232)	1 387

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe	39 326	37 208	37 589
Rzeczowe aktywa trwałe	28 033	27 715	27 708
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092	1 092
Wartości niematerialne	1 724	1 540	1 352
Należności z tytułu pożyczek	30	38	7
Pozostałe aktywa finansowe	259	259	129
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	1 143	771	836
Rozliczenia międzyokresowe	218	187	193
Podatek odroczony	6 827	5 606	6 272
Aktywa obrotowe	55 713	69 386	58 015
Zapasy	2 579	1 194	1 958
Należności handlowe oraz pozostałe należności	44 579	53 623	42 063
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	251	–	325
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10	12	4
Rozliczenia międzyokresowe	972	651	920
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 322	13 906	12 745
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	95 039	106 594	95 604
PASYWA			
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	58 409	60 380	61 127
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	32 871	34 842	35 589
Udziały niekontrolujące	–	–	–
Kapitał własny ogółem	58 409	60 380	61 127
Zobowiązania długoterminowe	5 390	4 413	6 341
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 159	1 226	1 217
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	100	100
Rezerwy	144	113	98
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 087	2 974	4 926
Zobowiązania krótkoterminowe	31 240	41 801	28 136
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 802	37 585	22 799
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	812	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 696	–	4 523
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	100	100
Rezerwy	1 642	3 304	714
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	36 630	46 214	34 477
SUMA PASYWÓW	95 039	106 594	95 604

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	(1 232)	1 788
<i>Korekty o pozycje:</i>	(6 110)	2 731
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-
Amortyzacja	1 955	2 014
Przychody i koszty odsetkowe netto	(109)	(105)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(33)	(46)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	-	143
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(66)	-
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	8 672	18 760
Zmiana stanu zapasów	(1 385)	(380)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(11 998)	(13 827)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 573)	(1 505)
Zmiana stanu rezerw	(518)	(1 752)
Podatek dochodowy otrzymany	-	112
Podatek dochodowy zapłacony	(1 063)	(292)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	-	(401)
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	8	10
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 342)	4 519
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	78	76
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	1 399
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 342)	(802)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	(100)	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	137	163
Udzielenie pożyczek	-	(12)
Spłata pożyczek	9	1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 218)	825
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	3 696	-
Spłata pożyczek/kredytów	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(739)	(1 476)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Odsetki zapłacone	(28)	(58)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 929	(1 534)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(6 631)	3 810
Różnice kursowe netto	47	-
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	13 906	4 412
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	3 626	8 222
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	3 696	4 523
Środki pieniężne na koniec okresu	7 322	12 745

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 2015	4 615	19 457	-	1 466	34 842	60 380	-	60 380
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2015	4 615	19 457	-	1 466	34 842	60 380	-	60 380
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(1 232)	(1 232)	-	(1 232)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(1 232)	(1 232)	-	(1 232)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(739)	(739)	-	(739)
30 września 2015	4 615	19 457	-	1 466	32 871	58 409	-	58 409

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
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

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	30 września 2015	31 grudnia 2014
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	18 957	6 236
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	2 020	2 750
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	12 498	93
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	3 897	2 851
- sprawy sądowe	542	542
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	48 460	43 081
- zawartych umów cesji wierzytelności	-	-
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	26 861	29 956
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	2 958	3 684
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	18 641	9 409
- sprawy sądowe	-	32
Inne	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	67 417	49 317

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

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

NOTA 1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Amortyzacja	1 955	2 014
Zużycie materiałów i energii	36 309	35 429
Usługi obce	32 870	22 558
Podatki i opłaty	534	492
Koszty świadczeń pracowniczych	18 318	18 296
Pozostałe koszty rodzajowe	1 788	2 010
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54	199
Zmiana stanu produktów	(2 604)	(1 820)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	89 224	79 178

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Odwroćenie odpisów aktualizujących należności	10	1 487
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	39	40
Zysk na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Przeszacowanie sprzedanych nieruchomości inwest.	-	495
Otrzymane odszkodowania	111	105
Rozwiązane rezerwy na koszty	5	1 887
Sprzedaż pozostała oraz inne	286	326
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	451	4 340

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Darowizny	19	167
Koszty napraw powypadkowych	100	63
Odpisy aktualizujące należności handlowe	16	348
Likwidacja środków trwałych	8	10
Strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	143
Rezerwa na koszty	89	-
Koszty sprzedaży pozostałej i inne	201	89
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	433	820

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

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Przychody z tytułu odsetek bankowych	137	163
Dodatnie różnice kursowe	92	–
Pozostałe przychody finansowe	86	2
Przychody finansowe ogółem	315	165

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Odsetki od kredytów bankowych	28	58
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	–	–
Ujemne różnice kursowe	-	36
Pozostałe koszty finansowe	272	233
Koszty finansowe ogółem	300	327

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2015	30 września 2014
Grunty	2 224	2 224
Budynki i budowle	20 606	21 157
Urządzenia techniczne i maszyny	2 326	1 850
Środki transportu	2 039	1 912
Inne rzeczowe aktywa trwałe	818	555
Środki trwałe w budowie	20	10
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	28 033	27 708

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2015	30 września 2014
Oprogramowanie, licencje, prawa autorskie	929	575
Koszty prac rozwojowych	223	350
Koszty prac rozwojowych w toku	475	330
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	97	97
Wartość netto wartości niematerialnych	1 724	1 352

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2015	30 września 2014
Materiały	2 025	1 550
Półprodukty i produkty w toku	469	42
Produkty gotowe	204	488
Towary	-	3
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(119)	(125)
Zapasy ogółem	2 579	1 958

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2015	30 września 2014
Należności handlowe brutto	28 618	16 023
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 941)	(4 546)
Należności handlowe netto	23 677	11 477
Należności z tytułu podatków	1 943	1 228
Udzielone zaliczki	1 894	4 172
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	16 225	20 484
Pozostałe należności	840	4 702
Należności handlowe i pozostałe ogółem	44 579	42 063

NOTA 10

REZERWY

	30 września 2015	30 września 2014
Rezerwy długoterminowe	144	98
Rezerwa na odprawy emerytalne	144	98
Rezerwy krótkoterminowe	1 642	714
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	3
Rezerwa na urlopy	601	257
Rezerwa na gwarancje	650	422
Rezerwa na straty na kontraktach	105	15
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	-	-
Rezerwa na sprawy sądowe	50	-
Rezerwa na koszty	236	17
Rezerwy ogółem	1 786	812

NOTA 11

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2015	30 września 2014
Zobowiązania handlowe	15 882	8 922
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 661	1 588
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 147	1 050
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 630	599
Otrzymane zaliczki	4 114	9 513
Pozostałe zobowiązania	1 368	1 127
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	25 802	22 799

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ATREM

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

Atrem S.A. 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. Czołgowej 4 (62-002 Suchy Las).

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 639688384.

Czas trwania spółki dominującej oraz jednostki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Atrem 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 ATREM

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 września 2015	31 grudnia 2014
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wilkp.	Elektroenergetyka	100,0%	100,0%

Na dzień 30 września 2015 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 Śniatała	Prezes Zarządu
Marek Korytowski	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Kalupa	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych
Przemysław Szymt	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 13 listopada 2015 r.

4. PODSTAWA SPORZADZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 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 2015 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2014 r. i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. nie było badane, ani nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 2014 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 2015 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 2015 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, poz. 259 z późn. zm.), Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

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 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**

Od 01 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku zmiany w prezentacji danych nie wystąpiły.

8. **KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. nie wystąpiły korekty błędów.

9. **WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej Atrem. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach polskich złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

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 4,2386 (dla danych na dzień 30.09.2015 r.) oraz 4,1755 (dla danych na dzień 30.09.2014 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 4,1585 (dla danych za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.) oraz 4,1803 (dla danych za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 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 2015 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 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 2015 r. uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów

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

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.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2015 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r.
- Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r.
- Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 r.

Nowe standardy i interpretacje

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują, a których Grupa nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2015 roku ani dla lat wcześniejszych.

Nie wystąpiły.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu Emitenta nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 r.
- Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41: Rolnictwo: Rośliny produkcyjne, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.
- 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.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyłączeń z konsolidacji, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 r.

13. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

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

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

Z aktywów segmentu wyłączono aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, 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.

Przychody i zyski operacyjne segmentów Grupy pochodzą przede wszystkim 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 2015 r. i 2014 r.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	52 580	37 162	89 742
Sprzedaż między segmentami	(285)	(1 606)	(1 891)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	52 295	35 556	87 851
Wynik segmentu	(828)	(510)	(1 338)
Przychody finansowe			315
Koszty finansowe			(300)
Odpis aktywów			–
Eliminacja zysku/straty między segmentami			(17)
Zysk/strata brutto			(1 340)

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/strata brutto			2 544

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2015	30 września 2014
Automatyka i klimatyzacja	42 888	52 690
Elektroenergetyka	42 249	33 986
Aktywa segmentów	85 137	86 676
Podatek odroczoney	6 827	6 272
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	1 943	1 553
Udzielone pożyczki	40	11
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	95 039	95 604

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2015	30 września 2014
Automatyka i klimatyzacja	12 273	16 599
Elektroenergetyka	14 913	6 841
Zobowiązania operacyjne segmentów	27 186	23 440
Podatek odroczoney	4 087	4 926
Podatki bieżące	1 661	1 588
Kredyty i pożyczki	3 696	4 523
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	36 630	34 477



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

	2015		2014	
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	1 618	724	615	223
Amortyzacja	1 260	695	1 329	685

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

Przychody od spółki Innowator Elektrotechniki Sp z o.o. w kwocie **15.516 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment automatyki i klimatyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r.

Przychody od spółki Vortex Energy Polska S.A. w kwocie **8.305 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r.

Przychody od spółki Aldesa Construcciones Polska sp. z o.o. w kwocie **9.032 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2014	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	87 851	78 364	12,1%
Koszt własny sprzedaży	(78 497)	(68 376)	14,8%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9 354	9 988	(6,3%)
Pozostałe przychody operacyjne	451	4 340	(89,6%)
Koszty ogólnego zarządu	(10 727)	(10 802)	(0,7%)
Pozostałe koszty operacyjne	(433)	(820)	(47,2%)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 355)	2 706	(150,1%)
Przychody finansowe	315	165	90,9%
Koszty finansowe	(300)	(327)	(8,3%)
Zysk/strata brutto	(1 340)	2 544	(152,7%)
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	108	(756)	114,3%
Zysk/strata netto	(1 232)	1 788	(168,9%)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 232)	1 788	(168,9%)
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	-

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. Grupa Kapitałowa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **87.851 tys. zł**, co stanowi wzrost o 12,1% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2014 r.

Do najistotniejszych źródeł przychodów zafakturowanych z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. należały następujące umowy:

- Umowa generalnego wykonawstwa o wykonanie w formule „zaprojektuj, wybuduj i wyposaż” Budynku Parku Naukowo - Technologicznego wraz z dostawą wyposażenia, zawarta przez spółkę ATREM S.A. ze spółką Innovator Elektrotechniki sp. z o.o. - zrealizowane przychody: 15.789.562,60 zł netto;
- Kontrakt pod nazwą „Wykonanie prac projektowych oraz robót budowlanych w zakresie instalacji mechanicznych, elektrycznych oraz niskiego napięcia w ramach realizacji inwestycji pn.: Rozbudowa fabryki Gestamp we Wrześni” zawarty przez spółkę Contrast sp. z o.o. z Aldesa Construcciones Polska sp. z o.o.-zrealizowane przychody: 5.564.902,50 zł netto;
- Kontrakt pod nazwą „Wykonanie robót budowlanych w ramach zadania pn.: Budowa GPZ Toruń Podgórz” zawarty przez spółkę Contrast Sp. z o.o. z Energa - Operator S.A.-zrealizowane przychody: 4.997.273,50 zł netto;
- Kontrakt pod nazwą „Wykonanie robót budowlanych polegających na budowie Stacji elektroenergetycznej 110/30kV z linią kablową 110kV w systemie "pod klucz" do istniejącej stacji GPZ Radziejów wraz z dokumentacją wykonawczą i podwykonawczą zlokalizowanej na działce nr 776/3, 776/4, 776/2 w obrębie m-ci Radziejów” zawarty przez spółkę Contrast Sp. z o.o. z Vortex Energy Polska sp. z o.o.- zrealizowane przychody: 4.986.781,35 zł netto;
- Kontrakt pod nazwą „Przebudowa stacji 110/20 kV Brzegowa wraz z budową dowiązań liniowych 110 kV” zawarty przez spółkę Contrast sp. z o. o. z TAURON Dystrybucja S.A.-zrealizowane przychody: 4.058.926,77 zł netto;

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

- Umowa, przedmiotem której jest wykonanie części robót polegających na budowie Stacji elektroenergetycznej 110/15 kV dla Farmy Wiatrowej Józwin wraz z podłączeniem do stacji GPZ zgodnie z dokumentacją projektową, zawarta przez spółkę Contrast sp. z o.o. z Vortex Energy Polska sp. z o.o.- zrealizowane przychody: 2.971.571,00 zł netto;
- Kontrakt pod nazwą: „Kompleksowe wykonanie robót elektrycznych dla zadania: Budowa kotłowni pary średnioprężnej w Zakładach Azotowych Anwil Włocławek” zawarty przez spółkę Contrast sp. z o.o. z Energika Małgorzata Szamałek i Zbigniew Szamałek sp. j.- zrealizowane przychody: 2.150.000,00 zł netto;
- Umowa przedmiotem, której jest kompleksowe wykonanie robót teletechnicznych i AKPiA w ramach Inwestycji „Aglomeracja Mosina – Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II”, zawarta przez spółkę ATREM S.A ze spółką Przedsiębiorstwo Techniczno-Budowlane Nickel Sp.zo.o. – zrealizowane przychody 1.970.985,74 zł netto;
- Kontrakt pn. „Zaprojektowanie i wykonanie układu pomiarowego w węźle Szczyglice DN250 dla przepływu 60.000 Nm³/h wraz z układem regulacyjnym oraz połączeniowym” zawarty przez spółkę ATREM S.A. ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział w Odolanowie – zrealizowane przychody 1.950.000 zł netto;
- Umowa na wykonanie robót budowlano – montażowych w ramach zadania pn. „Przystosowanie systemów ochronnych zainstalowanych na terenie Lewobrzeżnej Oczyszczalni Ścieków w Poznaniu (LOŚ) do zdalnego monitorowania z Centrum Monitorowania Obiektów Oddalonych Wewnętrznej Służby Ochrony AQUANET S.A.” zawarta przez spółkę ATREM S.A. ze spółką AQUANET S.A. – zrealizowane przychody 1.361.431,72 zł netto;
- Kontrakt pn. Zaprojektowanie i wykonanie systemu automatyki dla systemu BHS wraz z niezbędnym oprogramowaniem i osprzętem w ramach inwestycji pn. Procurement of works for baggage handling system of Diyarbakir Airport new passenger terminal, zawarty przez spółkę ATREM S.A. ze spółką Dimark S.A. - zrealizowane przychody: 1.331.437,38 zł netto;

Zysk brutto ze sprzedaży dokonanej przez Grupę za trzy kwartały 2015 r. wyniósł 9.354 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie Grupa Kapitałowa Atrem osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 9.988 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2015 r. wyniosła 10,6 %, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 12,7%.

W okresie trzech kwartałów 2015 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1.355 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym 2014 r. wygenerowano zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2.706 tys. zł.

Przychody finansowe za trzy kwartały 2015 r. wyniosły 315 tys. zł (wobec 165 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego), a koszty finansowe wyniosły 300 tys. zł (wobec 327 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za trzy kwartały 2015 r. wyniosło 108 tys. zł.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014	Dynamika
Aktywa trwałe	39 326	41,4%	37 589	39,3%	4,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	28 033	29,5%	27 708	29,0%	1,2%
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–	–	–
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,2%	1 092	1,1%	–
Wartości niematerialne	1 724	1,8%	1 352	1,4%	27,5%
Udzielone pożyczki	30	–	7	–	328,6%
Pozostałe aktywa finansowa	259	0,3%	129	0,1%	100,8%
Należności długoterminowe	1 143	1,2%	836	0,9%	36,7%
Rozliczenia międzyokresowe	218	0,2%	193	0,2%	13,0%
Podatek odroczoney	6 827	7,2%	6 272	6,6%	8,8%
Aktywa obrotowe	55 713	58,6%	58 015	60,7%	(4,0%)
Zapasy	2 579	2,7%	1 958	2,0%	31,7%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	44 579	46,9%	42 063	44,0%	6,0%
Podatek dochodowy	251	0,3%	325	0,3%	(22,8%)
Udzielone pożyczki	10	–	4	–	150,0%
Rozliczenia międzyokresowe	972	1,0%	920	1,0%	5,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 322	7,7%	12 745	13,3%	(42,6%)
Aktywa przeznaczane do sprzedaży	–	–	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	95 039	100,0%	95 604	100,0%	(0,6%)

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 30 września 2015 r.: 95.039 tys. zł (spadek o 0,6 % w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2014 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 30 września 2015 r. kształtowała się na poziomie 39.326 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2014 r. osiągnęły one poziom 37.589 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec III kwartału 2015 r. stanowiły 41,4% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem wzrósł o 2,1 p. p. w porównaniu do tego samego dnia roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2015 r. stanowiły 58,6% ogólnej sumy aktywów, ich poziom kształtował się na poziomie 55.713 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które wyniosły 46,9% aktywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jedn. domin.	58 409	61,5%	61 127	63,9%	(4,4%)
Kapitał podstawowy	4 615	4,9%	4 615	4,8%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	20,5%	19 457	20,4%	–
Przeszacowanie nieruchomości inwest.	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	1 466	1,5%	1 466	1,5%	–
Zyski zatrzymane	32 871	34,6%	35 589	37,2%	(7,6%)
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	58 409	61,5%	61 127	63,9%	(4,4%)
Zobowiązania ogółem	36 630	38,5%	34 477	36,1%	6,2%
Zobowiązania długoterminowe	5 390	5,6%	6 341	6,6%	(15,0%)
Zobowiązania krótkoterminowe	31 240	32,9%	28 136	29,4%	11,0%
SUMA PASYWÓW	95 039	100,0%	95 604	100,0%	(0,6%)

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2015 r. wyniósł 58.409 tys. zł (spadek o 4,4% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2014 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 30 września 2015 r. ukształtowały się na poziomie 36.630 tys. zł (wzrost o 6,2% w stosunku do danych porównywalnych na koniec III kwartału 2014 r.).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

W strukturze kapitału własnego największą pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 34,6% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które wyniosły 32,9% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-30.09.15	01.01-30.09.14
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 342)	4 519
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 218)	825
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 929	(1 534)
Przepływy pieniężne netto	(6 631)	3 810
Środki pieniężne na koniec okresu	7 322	12 745

Na dzień 30 września 2015 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 7.322 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 2015 r. 8.804 tys. zł.

15. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wskaźniki rentowności obrazują relacje wyników finansowych osiągniętych 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	01.01-30.09.15	01.01-30.09.14
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk/strata brutto ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży (zysk/strata z działalności operacyjnej plus	10,6%	12,7%
Rentowność EBITDA	amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	0,7%	6,0%
Rentowność operacyjna	zysk/strata z działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży	(1,5%)	3,5%
Rentowność brutto	zysk brutto/ przychody ze sprzedaży	(1,5%)	3,2%
Rentowność netto Grupy	zysk netto Grupy / przychody ze sprzedaży	(1,4%)	2,3%
Rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/ kapitały własne akcjonariuszy jedn. dominującej	(2,1%)	2,9%
Rentowność majątku	zysk/strata netto Grupy/ aktywa ogółem	(1,3%)	1,9%

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2015 r., w porównaniu do tego samego okresu 2014 r., zmniejszyła się o 2,1 p. p. i osiągnęła wartość 10,6%.

Zmniejszeniu, w porównaniu do trzech kwartałów 2014 r., uległy również wartości wskaźników rentowności EBITDA, operacyjnej, rentowności brutto oraz rentowności netto, kapitału własnego, majątku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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 Atrem przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2015	30.09.2014
Wskaźnik rotacji majątku	przychody ze sprzedaży/ aktywa ogółem	0,92	0,82
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	3,13	2,83
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności handlowe*270)/ przychody ze sprzedaży	73	40
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy*270)/ koszt własny sprzedaży	9	8
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania handlowe*270)/ koszt własny sprzedaży	55	35

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej Atrem do generowania przychodów w III kwartale 2015 r. wyniósł 0,92. Jedna złotówka majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 92 gr.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 3,13 co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 3,13 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w III kwartale 2015 r. wyniosła 73 dni (o 33 dni dłużej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w III kwartale 2015 r. wyniosła 9 dni (o 1 dzień dłużej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w III kwartale 2015 r. wyniosła 55 dni (o 20 dni dłużej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA/FINANSOWANIA

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2015	30.09.2014
Współczynnik zadłużenia	zobowiązania ogółem/ aktywa	0,39	0,36
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/zobowiązania ogółem	1,59	1,77
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/ aktywa trwałe	1,49	1,63
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny Grupy/pasywa ogółem	0,61	0,64

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 0,39 i kształtowała się na podobnym poziomie jak w ubiegłym roku.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 1,59 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 159% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 30 września 2015 r. wyniósł 1,49.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 0,61.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI 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	30.09.2015	30.09.2014
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe-rozl. międzyokres.)/ zobowiązania krótkoterm.	1,75	2,03
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy-rozl. międzyokres.)/zobowiązania krótkoterm.	1,67	1,96
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	1,49	1,29
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe-zobowiązania krótkoterm. kapitał obrotowy netto	24 473	29 879
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	/aktywa ogółem	25,8%	31,3%

Na dzień 30 września 2015 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,75 natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,67.

Na dzień 30 września 2015 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 149% wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W analizowanym okresie aktywa obrotowe Grupy przewyższały bieżące zobowiązania. Efektem tego jest dodatnia wartość kapitału obrotowego netto, który na dzień 30 września 2015 r. osiągnął poziom 24.473 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy wyniósł 25,8%.

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

Kwota limitów bankowych dotyczących kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego przyznanych Grupie Kapitałowej Atrem przeznaczonych na finansowanie działalności bieżącej na 30 września 2015 r. wyniosła 12.500 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 30 września 2015 r. wyniosła 63.750 tys. zł, z czego wykorzystano 27.884 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 zgodnych z wdrożonymi Zintegrowanymi Systemami Zarządzania.

17. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY

W pierwszych trzech kwartałach 2015 r. otoczenie gospodarcze ulegało systematycznej poprawie. Wzrost PKB w I półroczu 2015 r. (ostatnie dostępne dane) wyniósł 3,6%, a od początku roku utrzymuje się deflacja. Stopa bezrobocia przez kolejne miesiące sukcesywnie obniżała się i we wrześniu wyniosła 9,7%. Produkcja budowlano-montażowa wzrastała przez większość miesięcy 2015 r.

W samym III kw. przychody wyniosły 40 525 tys. zł, czyli o 74% więcej niż przed rokiem, zysk operacyjny wzrósł o 19% do 1 007 tys. zł, a zysk netto wzrósł do 814 tys. zł, czyli o 51% więcej niż w analogicznym okresie w 2014 r.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 r. Grupa Kapitałowa Atrem wypracowała 87 851 tys. zł przychodów, wobec 78 364 tys. zł rok wcześniej. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 9 354 tys. zł w porównaniu do 9 988 tys. zł, osiągniętych po trzech kwartałach 2014 r. W omawianym okresie strata operacyjna wyniosła 1 355 tys. zł wobec 2 706 tys. zł zysku przed rokiem. Strata netto wyniosła 1 232 tys. zł wobec zysku netto 1 788 tys. zł w I-III kw. 2014 r. Strata narastająco od początku roku jest w głównej mierze związana z harmonogramem realizowanych kontraktów.

Grupa ma stabilną sytuację finansową. Środki pieniężne (7,3 mln zł) znacząco przekraczają zobowiązania finansowe (3,7 mln zł), a należności handlowe oraz pozostałe należności (44,6 mln zł) są istotnie większe od zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań (25,8 mln zł).

W III kw. 2015 r. do portfela zamówień Grupy Kapitałowej Atrem trafił kontrakt na wykonanie zadania pn.: „Budowa podstacji trakcyjnej Ryłsk wraz z linią zasilającą 110kV i infrastrukturą przyległą” realizowanego dla PKP Energetyka S.A. (14,3 mln zł). Z kolei w pierwszej połowie roku najważniejsze podpisane umowy to: modernizacja systemu zasilania rezerwowego tłoczni Gazu Kondratki dla spółki System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A. (8,1 mln zł), rozbudowa fabryki Gestamp we Wrześni dla Aldesa Construcciones Polska Sp. z o. o. (10,5 mln zł) oraz budowa nowej stacji 110/20/6 kV Kalinówka wraz z dowiązaniem liniowymi 110kV i 20 kV dla Tauron Dystrybucja S.A. (16,7 mln zł).

Obecnie w portfelu kontraktów Grupy Kapitałowej Atrem znajdują się zamówienia o łącznej wartości 214 mln zł, z czego do realizacji w 2015 roku przypada ok. 146 mln zł. Przed rokiem łączna wartość portfela zamówień Grupy wynosiła 160 mln zł. Na segment elektroenergetyki przypadają w tym roku kontrakty o wartości 72 mln zł, a na segment automatyki i klimatyzacji o wartości 74 mln zł.

W ocenie Zarządu w wynikach III kw. widoczne są pierwsze pozytywne efekty obserwowanej od kilku miesięcy poprawy sytuacji gospodarczej. Zarząd oczekuje, że w kolejnych kwartałach dzięki rosnącej liczbie inwestycji oraz napływowi środków z nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej, efekty te będą znacznie większe.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. Grupa przeznaczyła kwotę 1.779 tys. zł na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz kwotę 563 tys. zł na zakup i wytworzenie wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień 30 września 2015 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

19. **NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

	Okres 9 miesiące 30 września 2015	Okres 12 miesiące 31 grudnia 2014
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	–	–
Nieruchomości inwestycyjne przeznaczone do sprzedaży na początek okresu	-	1 542
Zwiększenia/zmniejszenia (zmiana wartości godziwej netto)	–	–
Przeniesienie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	–	–
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	(1 542)
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	–	–
Nieruchomości inwestycyjne przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu	–	–

W związku z decyzją Zarządu Emitenta odnośnie przekwalifikowania byłej 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.

20. **BIEŻĄCY I ODROZONY 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.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 6.827 tys. zł (zwiększenie o kwotę 1.221 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2014 r.).

Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2015 r. wyniosła 4.087 tys. zł (zwiększenie o kwotę 1.113 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2014 r.).

21. **ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	30 września 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	2 189	494	178
Krótkoterminowe depozyty bankowe	5 133	13 412	12 567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 322	13 906	12 745
Kredyty w rachunkach bieżących	(3 696)	-	(4 523)
Kwota w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 626	13 906	8 222

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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 2015 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 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
Kredyty w rachunku bieżącym	3 696	-	4 523



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

23. REZERWY
Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2015	664	113	612	268	–	–	1 760	3 417
Utworzone	583	31	1 170	6	–	50	409	2 249
Wykorzystane	(597)	–	(1 181)	(95)	–	–	(1 933)	(3 806)
Rozwiązane	–	–	–	(74)	–	–	–	(74)
30 września 2015	650	144	601	105	–	50	236	1 786
Krótkoterminowe	650	–	601	105	–	50	236	1 642
Długoterminowe	–	144	–	–	–	–	–	144

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 restrukturyzację 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

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 2015 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- zawarcie w dniu 5 lutego 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) z Dimark S.A. z siedzibą w Złotkowie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest zaprojektowanie i wykonanie systemu automatyki dla systemu BHS wraz z niezbędnym oprogramowaniem i osprzętem w ramach inwestycji pn. Procurement of works for baggage handling system of Diyarbakir Airport new passenger terminal.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 15 lipca 2015 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 642.000,00 EUR netto (słownie: sześćset czterdzieści dwa tysiące EUR 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 24 miesiące od daty wystawienia Świadectwa Przejęcia Inwestycji.

- zawarcie w dniu 18 lutego 2015 r. przez Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ s.a. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania modernizacji systemu zasilania rezerwowego Tłoczni Gazu Kondratki.

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 19 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Wartość wynagrodzenia ryczałtowego Contrast Sp. z o. o. została określona na kwotę netto 8.070.000,00 zł (słownie: osiem milionów siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzielił gwarancji jakości na okres 60 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Na oprogramowanie pochodzące od osób trzecich Wykonawca udzielił gwarancji jakości zgodnie z gwarancją producenta, jednak nie krótszej niż 24 miesiące od daty podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 25 lutego 2015 r. przez Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką Aldesa Construcciones Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania prac projektowych oraz robót budowlanych w zakresie instalacji mechanicznych, elektrycznych, niskiego napięcia w ramach inwestycji pod nazwą: „Rozbudowa fabryki Gestamp we Wrześni”.

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 25 października 2015 r. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o. o. została określona na kwotę netto 10.489.749,15 zł (słownie: dziesięć milionów czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści dziewięć złotych 15/100). Wykonawca udzielił gwarancji jakości oraz rękojmi na okres od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy do dnia następującego po upływie 3 lat od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego Inwestycji, lecz nie później niż od dnia 31 grudnia 2015 r.

- zawarcie w dniu 6 marca 2015 roku przez Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką Hydro Inwestycje sp. z o.o. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania projektu wykonawczego, robót budowlanych, uruchomienia, rozruchu i wykonania testów stacji 20/110 kV w miejscowości Szydłowo dla projektu budowy Farmy Wiatrowej Szydłowo”.

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 15 listopada 2015 roku. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o. o. została określona na kwotę netto 1.297.000,00 EUR (słownie: jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy EUR 00/100). Wykonawca udzielił gwarancji na okres 36 miesięcy.

- zawarcie w dniu 5 marca 2015 r. przez Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką AGATA S.A. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zadania pn. Kompleksowe wykonanie instalacji elektrycznych wewnętrznych i instalacji elektrycznych zewnętrznych wraz z oświetleniem i siecią elektryczną łączącą przyłącz elektryczny z pomieszczeniem trafo wraz z

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

wszelkimi pracami i świadczeniami towarzyszącymi w ramach Inwestycji: "Budowa Salonu Meblowego „AGATA Meble” w Białymstoku przy ul. Narodowych Sił Zbrojnych".

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 lipca 2015 r. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o. o. została określona na kwotę netto 947.000,00 zł (słownie: dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzielił gwarancji jakości na okres 36 miesięcy z wyłączeniem urządzeń, dla których okres gwarancji jest zgodny z gwarancją udzielaną przez producenta lub dostawcę danego urządzenia, nie krótszą jednak niż 24 miesiące. Okres gwarancji liczony jest od daty uzyskania Pozwolenia na użytkowanie całego obiektu. Okres rękojmi upływa 3 miesiące po zakończeniu poszczególnych okresów gwarancji jakości.

- zawarcie w dniu 31 marca 2015 r. przez Konsorcjum Wykonawcy w składzie: Atrem S.A. (Konsorcjum) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział w Poznaniu (Zamawiający) umowy przedmiotem, której są prace budowlano-montażowe związane z realizacją zadania: Budowa stacji redukcyjno-pomiarowej w/c Q=5000 m³/h w m. Grębocice, gm. Grębocice wraz z gazociągami przyłączeniowymi DN100 do istniejącego gazociągu DN200.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 15 grudnia 2015 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.696.700,00 zł netto (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset złotych 00/100). Wartość wynagrodzenia przypadająca na spółkę Atrem S.A. wynosi 693.830,00 zł netto. Okres gwarancji ustalony został na okres 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 1 kwietnia 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Port Lotniczy Wrocław S.A. (Zamawiający), umowy przedmiotem, której usługą stałego serwisu infrastruktury zabezpieczenia technicznego, w zakresie instalacji niskoprądowych znajdujących się w budynku nowego terminala pasażerskiego MPL we Wrocławiu.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 maja 2018 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1.370.000,00 zł netto (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 12 miesięcy.

- zawarcie w dniu 2 kwietnia 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) z Rejonowym Zarządem Infrastruktury (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest realizacja robót budowlanych obejmujących budowę zasilania energetycznego dla magazynów, montaż systemów alarmowych oraz wymianę drzwi i krat w budynkach magazynów na terenie KPW Świnoujście (PKOB 2214, 1274).

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 11.04.2016 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 3.437.154,47 zł netto (słownie: trzy miliony czterysta trzydzieści siedem tysięcy sto pięćdziesiąt cztery złote 47/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Okres rękojmi na przedmiot umowy ustalony został na 60 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 10 kwietnia 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Port Lotniczy Poznań- Ławica Sp. z o. o. (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest realizacja zadania pn. Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań- Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 34 tygodnie od dnia zawarcia umowy. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 5.470.000,00 zł netto (słownie: pięć milionów czterysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 48 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego, z zastrzeżeniem iż gwarancja na okres 36 miesięcy udzielana jest na roboty związane z budową śluzy przewidzianej do kontroli pojazdów i alokacją wartowni oraz na prace związane z opracowaniem projektu demontażu istniejącego ogrodzenia strefy zastrzeżonej Portu Lotniczego Poznań – Ławica oraz dostawą i montażem nowego ogrodzenia, a gwarancja na okres 60 miesięcy udzielana jest na czujki zastosowane w Systemie ZSB.

- zawarcie w dniu 26 maja 2015 roku przez Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie (Zamawiający) przedmiotem, której jest wykonanie zadania pn. Modernizacja GPZ Borki (gmina Dobrzeń Wielki).

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na dzień 30 listopada 2015 roku. Wartość wynagrodzenia umownego Contrast Sp. z o. o. została określona na kwotę netto 2.135.700,00 zł (słownie: dwa miliony sto trzydzieści pięć tysięcy siedemset złotych 00/100). Wykonawca udzieli gwarancji jakości na okres 75 miesięcy liczonych od daty odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 8 czerwca 2015 roku przez Contrast sp. z o.o. w ramach konsorcjum w składzie Contrast sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wlkp. (Lider Konsorcjum) oraz Wielkopolskie Biuro Projektów sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Partner Konsorcjum) (Wykonawca) umowy ze spółką TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie zamówienia pn.: Budowa „pod klucz” nowej stacji 110/20/6 kV Kalinówka wraz z dowiązaniem liniowymi 110kV i 20 kV.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 17 miesięcy od dnia podpisania umowy. Wartość wynagrodzenia ryczałtowego konsorcjum ustalono na kwotę 16.877.000,00 zł netto (słownie: szesnaście milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Szacowana wartość wynagrodzenia przypadająca na Contrast Sp. z o. o. wynosi 16.672.000,00 zł netto. Wykonawca udzieli gwarancji jakości na okres 5 lat liczonych od daty odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 15 czerwca 2015 r. przez Konsorcjum Wykonawcy w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum)- Przedsiębiorstwo ALMAK Sp. z o. o. (Partner Konsorcjum) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz - System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie dokumentacji projektowej oraz wykonanie robót budowlanych dla zadania pn.: "Budowa regulatora w miejscowości Wykroty na terenie tłoczni Jeleniów".

Termin realizacji całości Przedmiotu Umowy został wyznaczony do dnia 10.03.2016 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 2.467.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wartość wynagrodzenia Atrem S.A. (Lidera Konsorcjum) w wynagrodzeniu Konsorcjum ustalona została na kwotę 1.314.000,00 zł netto. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 36 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 24 czerwca 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Lublinie Sp. z o. o. (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest realizacja zadania pn. Kontrakt 5 - Koncepcja oraz dokumentacja techniczna Centralnego Systemu Sterowania procesem produkcji wody stacji wodociągowych MPWiK Sp. z o.o. w Lublinie, w ramach Projektu pn.: "Opracowanie dokumentacji technicznej dla inwestycji planowanych w Lublinie w latach 2016 - 2020".

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 15 grudnia 2015 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.897.000,00 zł netto (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00 /100). Okres gwarancji ustalony został na 60 miesięcy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

- zawarcie w dniu 23 czerwca 2015 roku przez Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką Vortex Energy Polska sp. z o. o. (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie części robót polegających na budowie: Stacji elektroenergetycznej 110/15kV dla Farmy Wiatrowej Józwin wraz z podłączeniem do stacji GPZ.

Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy został określony na 47 tydzień 2015 r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 7.070.000,00 zł netto (słownie: siedem milionów siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzielił gwarancji jakości i rękojmi na okres 36 miesięcy z wyłączeniem urządzeń i materiałów, dla których okres gwarancji jest zgodny z gwarancją udzielaną przez producenta lub dostawcę, nie krótszą jednak niż 24 miesiące.

- zawarcie w dniu 29 czerwca 2015 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 do dnia 31 grudnia 2016 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma szacunkowe wynagrodzenie w wysokości 1.563.000,00 zł netto (słownie: jeden milion pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100), na które składa się stałe wynagrodzenie za usługi serwisowe i wsparcie techniczne dla systemu w wysokości 843.000,00 zł netto oraz wynagrodzenie za zlecenia w ramach usług rozwojowych – maksymalnie do kwoty 720.000,00 zł.

- zawarcie w dniu 21 lipca 2015 roku przez Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką PKP Energetyka S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie zadania pn.: „Budowa podstacji trakcyjnej Ryłsk wraz z linią zasilającą 110kV i infrastrukturą przyległą”.

Termin realizacji całości Przedmiotu Umowy został określony na 22 tygodnie od przekazania placu budowy. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 14.270.000,00 zł netto (słownie: czternaście milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzielił Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 60 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego, z zastrzeżeniem, iż na urządzenia okres gwarancji jest zgodny z gwarancją udzielaną przez producenta.

- zawarcie w dniu 27 lipca 2015 roku przez Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką Hydro Inwestycje sp. z o.o. (Zamawiający) przedmiotem, której jest wykonanie robót budowlanych, dostaw, transportu, wykonanie światłowodowych i napowietrznych linii kablowych, pylonów, systemów pomocniczych, jak również uruchomienie, rozruch i testowanie podstacji elektrycznej 20/110 kV znajdującej się w m. Szydłowo dla projektu budowy Farmy Wiatrowej Szydłowo.

Termin zakończenia realizacji Przedmiotu Umowy Strony ustaliły na dzień 15 listopada 2015 roku. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 997.500,00 EURO (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset EUR 00/100). Wykonawca udzielił gwarancji na okres 60 miesięcy.

- zawarcie w dniu 7 sierpnia 2015 r. przez Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką Koleje Wielkopolskie sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie rozbiórki i budowy sieci elektroenergetycznych niskonapięciowych do sygnalizacji stanu napięcia sieci trakcyjnej w Zbąszynku.

Termin realizacji ustalony został na 18 tygodni od daty podpisania umowy. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 835.760,14 zł netto (słownie: osiemset trzydzieści pięć tysięcy

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

siedemset sześćdziesiąt złotych 14/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 36 miesięcy.

- zawarcie w dniu 12 sierpnia 2015 r. przez Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką ENEA Operator Sp. z o. o. Oddział Dystrybucji Poznań (Zamawiający) umowy, przedmiotem której jest wykonanie zadania pn: „GPZ Pniewy modernizacja rozdzielni WN 110 kV wraz z dobudową pól WN”.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 52 tygodnie od dnia podpisania umowy. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Contrast Sp. z o. o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 11.710.000,00 zł netto (słownie: jedenaście milionów siedemset dziesięć tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli gwarancji na okres 60 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 14 sierpnia 2015 r. przez Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) umowy, przedmiotem której jest wykonanie zadania pn: „Wykonanie instalacji elektrycznych wewnętrznych i zewnętrznych oraz sieci teletechnicznych w ramach wykonania Inwestycji pn.: "Dokumentacja projektowa i roboty budowlano- instalacyjne w ramach Rozbudowy Regionalnego Zakładu Zagospodarowania Odpadów w Ostrowie Wilk”.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 15 listopada 2015 r. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Contrast Sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 997.000,00 zł netto (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli gwarancji na okres 37 miesięcy od dnia wydania Świadectwa Przejęcia dla Inwestycji, lecz nie później niż od dnia 30 kwietnia 2016 r.

- zawarcie w dniu 18 sierpnia 2015 r. przez Konsorcjum Wykonawcy w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum)- Contrast Sp. z o. o. (Partner Konsorcjum) ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie zadania pn.: „Budowa części obiektowej systemu odzysku helu z wykorzystaniem membran”.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 31.03.2016 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 8.687.000,00 zł (słownie: osiem milionów sześćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Szacowany udział wartości wynagrodzenia Atrem S.A. w wynagrodzeniu Konsorcjum ustalony został na około 92%. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 36 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego, z zastrzeżeniem, iż na materiały, urządzenia i wyposażenie okres gwarancji jest zgodny z gwarancją udzielaną przez producenta, jednak okres ten nie może być krótszy niż 24 miesiące od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 31 sierpnia 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Furmanek Renewal Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Daleszycach (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie instalacji elektrycznych i teletechnicznych (wraz z koniecznymi pomiarami i badaniami) w budynku "Markoniówki", w ramach Inwestycji pn. „Modernizacja i adaptacja budynku „Markoniówki” wpisanej do rejestru zabytków jako „pałac królewski z łaźnią Lubomirskiej (zw. Markoniówką)” pod nr 639/2, wchodzącej w skład zespołu pałacowo – parkowego w Wilanowie, na pomieszczenia ekspozycyjno-magazynowe i na pracownię konserwatorską.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 7 grudnia 2015 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 1.290.600,94 zł netto (słownie: jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset złotych 94/100). Wykonawca

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 60 miesięcy dla wykonanych robót i 36 miesięcy na dostarczone urządzenia.

- zawarcie w dniu 9 września 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie dokumentacji projektowej i robót budowlanych dla zadania pn.: "Przebudowa i remont stacji pomiarowej Lasów - II etap".

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 30 listopada 2016 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 1.557.000,00 zł netto (słownie: jeden milion pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 36 miesięcy liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 10 września 2015 r. przez Konsorcjum Wykonawcy w składzie: Tesgas S.A. (Lider Konsorcjum)- Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie dokumentacji projektowej oraz realizacja robót budowlanych dla zadania pn.: "Modernizacja stacji redukcyjno - pomiarowej Robczysko".

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 30.09.2016 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 1.647.200,00 (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści siedem tysięcy dwieście złotych 00/100). Wartość wynagrodzenia Atrem S.A. ustalona została na kwotę 374.700,00 zł netto. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 5 lat, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 22 września 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest budowa dwukierunkowego regulatora na gazociągu DN 500 MOP 8.4 Mpa w m. Szewce w ramach budowy gazociągu granica Rzeczypospolitej Polskiej (Lasów) - Taczalin - Radakowice - Gałów - Wierzchowice (powiat milicki) wraz z infrastrukturą niezbędną do jego obsługi na terenie Województwa Dolnośląskiego - dokumentacja projektowa i roboty budowlane.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 grudnia 2016 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 2.887.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 36 miesięcy liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 22 września 2015 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Echo - Aurus Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie instalacji teletechnicznych dla obiektu - kompleks biurowy "Aurus" - Łódź, ul. Piłsudskiego.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 15 kwietnia 2016 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 1.690.000,00 zł netto (słownie: jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 5 lat, za wyjątkiem urządzeń, na które Wykonawca udziela gwarancji na okres zgodny z gwarancją producenta, nie krócej jednak niż na 2 lata.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

W dniu 11 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Atrem S.A. podjęło uchwałę nr 08 w sprawie podziału zysku spółki za rok obrotowy 2014, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 738.406,32 zł (słownie: siedemset trzydzieści osiem tysięcy czterysta sześć złotych 32/100). Kwota dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,08 zł (słownie: osiem groszy). Dzień dywidendy/dzień nabycia praw do dywidendy ustalony został na 30 czerwca 2015 r., termin wypłaty dywidendy na 17 lipca 2015 r. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 9.230.079.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

27. KAPITAŁ WYEMITOWANY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 13.11.2015 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.

28. 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:

Akcjonariusz	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
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(*)	1 452 244	15,73%	10,46%	1 452 244
Marek Korytowski	631 905	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714
ING OFE(**)	800 000	8,67%	5,76%	800 000

(*) Stan posiadania Funduszy zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A. na dzień 08 września 2015 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.

(**) Stan posiadania ING OFE na dzień 26 maja 2015 r. zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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 Zgromadzeniu
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
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(*)	Zwykłe na okaziciela	1 452 244	0,50 zł	15,7338%	10,4585%	1 452 244
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	800 000	0,50 zł	8,6671%	5,7613%	800 000

(*) Stan posiadania Funduszy zarządzanych przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A. na dzień 08 września 2015 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.

(**) Stan posiadania ING OFE na dzień 26 maja 2015 r. zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

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

ZARZĄD

Akcje	Stan na 01.01.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 13.11.2015
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 01.01.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 13.11.2015
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	–	–	–

30. 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) akcje, 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,
- 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 wyżej wymienionej 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.

31. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Na dzień 30 września 2015 r. 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 Atrem S.A. lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

- 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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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.

32. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Na podstawie umowy z dnia 2 czerwca 2014 r. udzielono pracownikowi Atrem S.A. 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 do 2 czerwca 2017 r.

Na podstawie umowy z dnia 10 grudnia 2014 r. spółka zależna od Emitenta udzieliła pracownikowi pożyczki w kwocie 40 tys. zł. Kwota udzielonej pożyczki została wypłacona jednorazowo.

Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia pożyczki w wysokości 3,5%. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczki udzielono na okres 60 miesięcy, kwota pożyczki na zostać spłacona najpóźniej do dnia 10 grudnia 2019 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie udzielała pożyczek podmiotom powiązany.

33. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz dotyczących 2015 r. i okresów następujących.

34. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 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.

35. 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 2015 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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 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 2015 r. i 30 września 2014 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne 2015	408	1 606	37	84
Jednostki zależne 2014	239	366	77	238

37. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 045	1 459
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	33	33
Łączna kwota wynagrodzenia	1 078	1 492

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	369	346
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	39	33
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	408	379

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2014
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	127	117
Pozostałe świadczenia	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	127	117

38. ZATRUDNIENIE

Na 30 września 2015 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **322 osób** (30.09.2014r.: 326), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowało: **175 osób** (30.09.2014 r.: 169), w spółce Contrast sp. z o.o.: **147 osób** (30.09.2014 r.: 157).

39. CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPLYW NA WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ JEDNEGO KWARTAŁU

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Emitenta i Grupę 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 Grupę 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 podmiotów, z którymi Emitent współpracuje,
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów.

40. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPLYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 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).

41. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

42. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie wystąpiły.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ATREM S.A.

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2014
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	69	162
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	52 511	39 245
Przychody ze sprzedaży	52 580	39 407
Koszt własny sprzedaży	(46 076)	(31 739)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	6 504	7 668
Pozostałe przychody operacyjne	310	2 789
Koszty sprzedaży	–	–
Koszty ogólnego zarządu	(7 345)	(7 863)
Pozostałe koszty operacyjne	(298)	(371)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(829)	2 223
Przychody finansowe	478	121
Koszty finansowe	(162)	(187)
Zysk/strata brutto	(513)	2 157
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	71	(623)
Zysk/strata netto	(442)	1 534
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	(442)	1 534
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	(0,05)	0,17
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	(0,05)	0,17

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ATREM S.A.

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2014
Zysk/strata netto	(442)	1 534
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)
<i>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	(495)
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	94
Całkowite dochody razem	(442)	1 133

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

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

	30 września 2015	31 grudnia 2014	30 września 2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe	49 981	49 214	49 834
Rzeczowe aktywa trwałe	19 656	19 501	19 564
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Wartości niematerialne	1 548	1 372	1 176
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	4	6	7
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	192	687	733
Rozliczenia międzyokresowe	109	126	142
Podatek odroczony	4 939	3 989	4 679
Aktywa obrotowe	23 319	44 109	32 881
Zapasy	1 661	861	1 316
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19 290	36 293	30 575
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	251	4	325
Pożyczki udzielone	3	–	4
Rozliczenia międzyokresowe	551	423	576
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 563	6 528	85
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	73 300	93 323	82 715
PASYWA			
Kapitał własny	55 157	56 338	57 121
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	29 619	30 800	31 583
Zobowiązania długoterminowe	3 390	2 555	4 572
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 159	1 112	1 082
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	100	100
Rezerwy	57	48	40
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 174	1 295	3 350
Zobowiązania krótkoterminowe	14 753	34 430	21 022
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 791	30 621	16 018
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	812	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 696	–	4 523
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	100	100
Rezerwy	1 166	2 897	381
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	18 143	36 985	25 594
SUMA PASYWÓW	73 300	93 323	82 715

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 2015	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	(442)	1 534
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Korekty o pozycje:	(6 172)	(9 616)
Amortyzacja	1 259	1 329
Przychody i koszty odsetkowe netto	(12)	(96)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(51)	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(19)	(36)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	143
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	17 251	(2 845)
Zmiana stanu zapasów	(800)	(180)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(20 576)	(4 327)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 025)	(2 140)
Zmiana stanu rezerw	(844)	(890)
Podatek dochodowy zwrócony	–	112
Podatek dochodowy zapłacony	(1 063)	(292)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	(401)
Dywidendy otrzymane	(300)	–
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	8	7
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 614)	(8 082)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 618)	(615)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	63	52
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	1 399
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	(100)	–
Dywidendy otrzymane	300	–
Odsetki otrzymane	40	120
Udzielenie pożyczek	–	(12)
Splata pożyczek	3	1
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 312)	945
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	3 696	–
Splata pożyczek/kredytów	–	–
Dywidendy wypłacone	(739)	(1 476)
Odsetki zapłacone	(28)	(23)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 929	(1 499)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(4 997)	(8 636)
Różnice kursowe netto	32	–
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	6 528	4 198
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(2 133)	(4 438)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	3 696	4 523
Środki pieniężne na koniec okresu	1 563	85

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 2015	4 615	19 457	-	1 466	30 800	56 338
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2015	4 615	19 457	-	1 466	30 800	56 338
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(442)	(442)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(442)	(442)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(739)	(739)
30 września 2015	4 615	19 457	-	1 466	29 619	55 157

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 błędu	-	-	-	-	-	-
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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.

	30 września 2015	31 grudnia 2014
<i>Należności warunkowe</i>	3 271	4 955
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 022	1 865
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	93
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	1 746	2 494
- sprawy sądowe	503	503
<i>Zobowiązania warunkowe</i>	29 949	38 309
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	8 970	21 386
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	13 895	13 742
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	7 084	3 181
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	33 220	43 264

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 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 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Amortyzacja	1 260	1 329
Zużycie materiałów i energii	18 826	13 407
Usługi obce	23 767	13 933
Podatki i opłaty	269	284
Koszty świadczeń pracowniczych	10 871	10 657
Pozostałe koszty rodzajowe	647	1 071
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57	145
Zmiana stanu produktów	(2 276)	(1 224)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	53 421	39 602

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Odwroćenie odpisów aktualizujących należności	10	7
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25	36
Sprzedaż pozostała	219	–
Otrzymane odszkodowania	46	70
Przeszacowanie sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych	–	495
Rozwiązanie rezerw na koszty	5	1 887
Inne	5	294
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	310	2 789

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Darowizny	4	87
Koszty napraw powypadkowych	46	46
Odpisy aktualizujące należności handlowe	15	8
Likwidacja środków trwałych	7	7
Kary umowne	–	–
Rezerwa na koszty	89	–
Strata na sprzedaży nieruchomości inwest.	–	143
Inne	137	80
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	298	371

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Przychody z tytułu odsetek bankowych	40	120
Dodatnie różnice kursowe	51	–
Dywidendy	300	1
Inne przychody	87	–
Przychody finansowe ogółem	478	121

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014
Odsetki od kredytów bankowych	27	23
Ujemne różnice kursowe	–	35
Pozostałe koszty finansowe	135	129
Koszty finansowe ogółem	162	187

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2015	30 września 2014
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	14 771	15 122
Urządzenia techniczne i maszyny	1 357	1 147
Środki transportu	952	883
Inne rzeczowe aktywa trwałe	437	304
Środki trwałe w budowie	33	2
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	19 656	19 564

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2015	30 września 2014
Oprogramowanie, licencje	850	496
Koszty prac rozwojowych	223	350
Koszty prac rozwojowych w toku	475	330
Wartość netto wartości niematerialnych	1 548	1 176

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

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

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2015	30 września 2014
Materiały	1 422	1 279
Półprodukty i produkty w toku	153	42
Produkty gotowe	205	117
Towary	–	3
Zaliczki	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(119)	(125)
Zapasy ogółem	1 661	1 316

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2015	30 września 2014
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	9 453	8 107
Należności handlowe (jednostki powiązane)	37	77
Należności handlowe brutto	9 490	8 184
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(2 656)	(2 631)
Należności handlowe netto	6 834	5 553
Należności z tytułu podatków	1 682	1 210
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	9 556	15 163
Udzielone zaliczki	445	4 006
Pozostałe należności	773	4 643
Należności handlowe i pozostałe ogółem	19 290	30 575

NOTA 10

REZERWY

	30 września 2015	30 września 2014
Rezerwy długoterminowe	57	40
Rezerwa na odprawy emerytalne	57	40
Rezerwy krótkoterminowe	1 166	381
Rezerwa na odprawy emerytalne	–	3
Rezerwa na urlopy	394	96
Rezerwa na gwarancje	456	267
Rezerwa na straty na kontraktach	105	15
Rezerwa na sprawy sądowe	50	–
Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	–	–
Rezerwa na koszty	161	–
Rezerwy ogółem	1 223	421

NOTA 11

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2015	30 września 2014
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	6 286	3 683
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	84	238
Zobowiązania handlowe ogółem	6 370	3 921
Bieżące zobowiązania podatkowe	919	885
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	658	593
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	473	483
Otrzymane zaliczki	279	9 513
Pozostałe zobowiązania	1 092	623
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	9 791	16 018

Konrad Śniatała Prezes Zarządu

Marek Korytowski Wiceprezes Zarządu

Łukasz Kalupa Członek Zarządu

Przemysław Szmyt Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Żaneta Łukaszewska-Kornosz Główny Księgowy Grupy Kapitałowej Atrem