



Inspiracja Wizja Rozwiązanie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GK Atrem
na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2016 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Złotniki, 13 maja 2016 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 Atrem	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	19
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	31
19. Nieruchomości inwestycyjne	31
20. Bieżący i odroczony podatek dochodowy	31
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
22. Kredyty bankowe	31
23. Rezerwy	32
24. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	33
25. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	34
26. Emisje, wykup lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	34
27. Kapitał wyemitowany	34
28. Struktura akcjonariatu Emitenta	34
29. Akcje i prawa do akcji Emitenta posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	36
30. Informacje o nabyciu akcji własnych	36
31. Informacje o postępowaniach sądowych	37
32. Informacje o udzielonych pożyczkach	38
33. Stanowisko Zarządu dotyczące opublikowanych prognoz	38
34. Informacje o udzieleniu poręczeń lub gwarancji	39
35. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	39
36. Informacje o zawarciu przez emitenta istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	39
37. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	39
38. Zatrudnienie	40
39. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	40
40. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych	41

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

41. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	41
42. Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	41
Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Atrem S.A.	42
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Atrem S.A.	43
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans) Atrem S.A.	44
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Atrem S.A.	45
Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Atrem S.A.	46
Pozycje pozabilansowe Atrem S.A.	48
Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Atrem S.A.	49



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	30 819	20 189	7 075	4 866
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(156)	(2 455)	(36)	(592)
Zysk/strata brutto	(514)	(2 382)	(118)	(574)
Zysk/strata netto	(461)	(1 981)	(106)	(477)
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(461)	(1 981)	(106)	(477)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 323	1 365	992	329
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(686)	(862)	(157)	(208)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 287	0	525	–
Przepływy pieniężne netto - razem	5 924	503	1 360	121
Aktywa razem	95 796	83 372	22 443	20 389
Zobowiązania długoterminowe	5 673	4 729	1 329	1 157
Zobowiązania krótkoterminowe	29 591	20 244	6 933	4 951
Kapitał własny ogółem	60 532	58 399	14 181	14 282
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	60 532	58 399	14 181	14 282
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 081	1 129
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)	(0,05)	(0,21)	(0,01)	(0,05)
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	(0,21)	(0,01)	(0,05)
Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,56	6,33	1,51	1,55
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,56	6,33	1,51	1,55

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
Przychody ze sprzedaży	11 153	13 516	2 560	3 258
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 850)	(1 004)	(425)	(242)
Zysk/strata brutto	(1 878)	(939)	(431)	(226)
Zysk/strata netto	(1 553)	(792)	(357)	(191)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 399)	567	(551)	137
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(383)	(609)	(88)	(147)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 287	–	525	–
Przepływy pieniężne netto - razem	(495)	(42)	(114)	(10)
Aktywa razem	70 796	73 605	16 586	18 001
Zobowiązania długoterminowe	3 317	2 775	777	679
Zobowiązania krótkoterminowe	12 902	15 283	3 023	3 738
Kapitał własny ogółem	54 577	55 546	12 786	13 584
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 081	1 129
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,17)	(0,09)	(0,04)	(0,02)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,17)	(0,09)	(0,04)	(0,02)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,91	6,02	1,36	1,47
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	5,91	6,02	1,36	1,47

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2015
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3	33
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	30 816	20 156
Przychody ze sprzedaży	30 819	20 189
Koszt własny sprzedaży	(27 647)	(19 673)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 172	516
Pozostałe przychody operacyjne	121	186
Koszty sprzedaży	0	–
Koszty ogólnego zarządu	(3 412)	(3 044)
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(113)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(156)	(2 455)
Przychody finansowe	93	159
Koszty finansowe	(451)	(86)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	–	–
Zysk/strata brutto	(514)	(2 382)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	53	401
Zysk/strata netto	(461)	(1 981)
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	(461)	(1 981)
<i>Przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(461)	(1 981)
Udziałowcom niekontrolującym	–	–
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,05)	(0,21)
rozwodniony z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,05)	(0,21)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2015
Zysk/strata netto	(461)	(1 981)
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	-	-
<i>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</i>	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	-
Całkowite dochody razem	(461)	(1 981)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	31 marca 2016	31 grudnia 2015	31 marca 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe	38 511	37 606	38 988
Rzeczowe aktywa trwałe	28 069	27 811	28 092
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092	1 092
Wartości niematerialne	1 942	1 986	1 586
Należności z tytułu pożyczek	23	26	35
Pozostałe aktywa finansowe	259	259	388
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	192	224	1 554
Rozliczenia międzyokresowe	213	212	196
Podatek odroczony	6 721	5 996	6 045
Aktywa obrotowe	57 285	66 154	44 384
Zapasy	4 603	3 533	1 515
Należności handlowe oraz pozostałe należności	42 243	58 119	27 582
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	251	476	–
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	12	11	11
Rozliczenia międzyokresowe	972	709	867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 204	3 306	14 409
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	95 796	103 760	83 372
PASYWA			
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	60 532	60 994	58 399
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	34 994	35 456	32 861
Udziały niekontrolujące	–	–	–
Kapitał własny ogółem	60 532	60 994	58 399
Zobowiązania długoterminowe	5 673	5 425	4 729
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 167	1 311	1 504
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	100
Rezerwy	152	122	114
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 354	3 992	3 011
Zobowiązania krótkoterminowe	29 591	37 341	20 244
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25 696	35 634	18 906
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	85	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 298	–	–
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	100	100
Rezerwy	1 412	1 607	1 238
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	35 264	42 766	24 973
SUMA PASYWÓW	95 796	103 760	83 372

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	(461)	(1 981)
<i>Korekty o pozycje:</i>	4 784	3 346
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	–	–
Amortyzacja	598	638
Przychody i koszty odsetkowe netto	–	(73)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(4)	(32)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	26	–
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	16 136	25 260
Zmiana stanu zapasów	(1 070)	(322)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(10 110)	(18 632)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(989)	(664)
Zmiana stanu rezerw	197	(2 028)
Podatek dochodowy otrzymany	–	–
Podatek dochodowy zapłacony	–	(812)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	–
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	–	11
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 323	1 365
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4	72
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(704)	(882)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	11	74
Spłata/udzielenie pożyczek	3	3
Pozostałe lokaty	–	(129)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(686)	(862)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	2 298	–
Spłata pożyczek/kredytów	–	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	–	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	–	–
Odsetki zapłacone	(11)	–
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 287	–
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	5 924	503
Różnice kursowe netto	(26)	–
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 306	13 906
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	6 906	14 409
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 298	–
Środki pieniężne na koniec okresu	9 204	14 409

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał Własny ogółem
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	35 456	60 994	-	60 994
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	35 456	60 994	-	60 994
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(461)	(461)	-	(461)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(461)	(461)	-	(461)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2016	4 615	19 457	1 466	34 994	60 532	-	60 532

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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	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 netto za okres	-	-	-	(1 981)	(1 981)	-	(1 981)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 981)	(1 981)	-	(1 981)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2015	4 615	19 457	1 466	32 861	58 399	-	58 399

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	31 marca 2016	31 marca 2015
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	11 223	3 422
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 359	1 235
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	7
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	9 322	1 638
- sprawy sądowe	542	542
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	39 939	35 904
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	23 684	22 828
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	3 161	3 684
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	13 094	9 392
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	51 162	39 326

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Amortyzacja	598	638
Zużycie materiałów i energii	15 469	8 009
Usługi obce	8 938	9 866
Podatki i opłaty	132	366
Koszty świadczeń pracowniczych	6 519	5 917
Pozostałe koszty rodzajowe	323	474
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12	25
Zmiana stanu produktów	(932)	(2 578)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	31 059	22 717

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	–	2
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4	32
Sprzedaż pozostała	70	82
Otrzymane odszkodowania	47	70
Rozwiązane rezerwy na koszty	–	–
Inne	–	–
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	121	186

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Darowizny	16	6
Koszty napraw powypadkowych	14	43
Odpisy aktualizujące należności handlowe	–	19
Likwidacja środków trwałych	–	11
Strata na sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Rezerwa na koszty	–	–
Koszty sprzedaży pozostałej i inne	7	34
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	37	113



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

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	11	74
Dodatnie różnice kursowe	24	–
Pozostałe przychody finansowe	58	85
Przychody finansowe ogółem	93	159

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Odsetki od kredytów bankowych	12	–
Ujemne różnice kursowe	235	7
Pozostałe koszty finansowe	204	79
Koszty finansowe ogółem	451	86

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31 marca 2016	31 marca 2015
Grunty	2 224	2 224
Budynki i budowle	20 323	20 874
Urządzenia techniczne i maszyny	2 151	1 931
Środki transportu	2 347	2 102
Inne rzeczowe aktywa trwałe	797	647
Środki trwałe w budowie	227	314
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	28 069	28 092

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31 marca 2016	31 marca 2015
Oprogramowanie, licencje, prawa autorskie	1 073	470
Koszty prac rozwojowych	171	293
Koszty prac rozwojowych w toku	573	388
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	95	96
Wartości niematerialne w budowie	30	339
Wartość netto wartości niematerialnych	1 942	1 586



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

NOTA 8

ZAPASY

	31 marca 2016	31 marca 2015
Materiały	4 359	996
Półprodukty i produkty w toku	232	99
Produkty gotowe	128	420
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(116)	–
Zapasy ogółem	4 603	1 515

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 marca 2016	31 marca 2015
Należności handlowe brutto	26 595	18 256
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 943)	(4 828)
Należności handlowe netto	21 652	13 428
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	17 345	10 855
Należności z tytułu podatków	1 505	1 117
Udzielone zaliczki	76	821
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	1 485	259
Inne należności	180	1 102
Należności handlowe i pozostałe ogółem	42 243	27 582

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 marca 2016	31 marca 2015
Zobowiązania handlowe	18 064	10 473
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 827	2 042
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 118	1 070
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 263	4 401
Otrzymane zaliczki	2 487	21
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	841	741
Inne zobowiązania	96	158
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	25 696	18 906

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	
			31 marca 2016	31 grudnia 2015
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wilkp.	Elektroenergetyka	100,0%	100,0%

Na dzień 31 marca 2016 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 01 stycznia 2016 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 01 stycznia 2016 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 13 maja 2016 r.

4. PODSTAWA SPORZADZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2016 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 marca 2015 r. i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. nie było badane, ani nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 2016 roku do 31 marca 2016 roku zmiany w prezentacji danych nie wystąpiły.

8. **KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. nie wystąpiły korekty błędów.

9. **WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 4,2684 (dla danych na dzień 31.03.2016 r.) oraz 4,089 (dla danych na dzień 31.03.2015 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 4,3559 (dla danych za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.) oraz 4,1489 (dla danych za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.), które są średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski w ostatni dzień roboczy każdego miesiąca objętego prezentowanymi danymi.

11. **ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne spółki Grupy.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych w związku z tym powinno być czytane w połączeniu ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2015 r.



12. ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2016 roku.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2016 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 lutego 2015 r.
- Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013), obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2015 r.
- Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014), obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 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 01 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 01 stycznia 2016 r. lub później.

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

Poniżej zostały przedstawione opublikowane standardy i interpretacje nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które jeszcze nie obowiązują, nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2018 r.
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2016 r.
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2018 r.
- 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 01 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSFF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyłączeń z konsolidacji, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2016 r.
- MSSF 16 Leasingi obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Zmiany wprowadzono w ramach inicjatywy dotyczącej ujawnień. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 01 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSR 7 Podatek dochodowy. RMSR proponuje, aby zmiany obowiązywały retrospektywnie zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 01 stycznia 2017 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** – zajmujący się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu automatyki przemysłowej, aparatury kontrolno-pomiarowej, informatyki, telemetrii, teletechniki, regulacji, elektroniki, metrologii oraz świadczący usługi z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania.
- **Segment elektroenergetyki** - świadczący 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończony 31 marca odpowiednio 2016 r. i 2015 r.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 153	19 873	31 026
Sprzedaż między segmentami	(140)	(67)	(207)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	11 013	19 806	30 819
Wynik segmentu	(1 850)	1 694	(156)
Przychody finansowe	30	68	98
Koszty finansowe	(58)	(398)	(456)
Odpis aktywów	–	–	–
Eliminacja zysku/straty między segmentami	–	–	–
Zysk/strata brutto	(1 878)	1 364	(514)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	13 516	7 643	21 159
Sprzedaż między segmentami	(12)	(958)	(970)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	13 504	6 685	20 189
Wynik segmentu	(1 004)	(1 445)	(2 449)
Przychody finansowe	118	41	159
Koszty finansowe	(47)	(39)	(86)
Odpis aktywów	–	–	–
Eliminacja zysku/straty między segmentami	(6)	–	(6)
Zysk/strata brutto	(939)	(1 443)	(2 382)

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	31 marca 2016	31 marca 2015
Automatyka i klimatyzacja	40 491	44 575
Elektroenergetyka	45 952	30 497
Aktywa segmentów	86 443	75 072
Podatek odroczony	6 721	6 045
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	1 505	1 117
Udzielone pożyczki	35	46
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	95 796	83 372

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	31 marca 2016	31 marca 2015
Automatyka i klimatyzacja	10 373	14 825
Elektroenergetyka	16 327	5 094
Zobowiązania operacyjne segmentów	26 700	19 919
Podatek odroczony	4 354	3 011
Podatki bieżące	1 912	2 043
Kredyty i pożyczki	2 298	–
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	35 264	24 973



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

	2016	2016	2015	2015
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	447	337	870	242
Amortyzacja	362	236	415	223

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

(Przychody należne obejmujące stopień zaawansowania prac)

Przychody od spółki Tauron Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie w kwocie **7.615 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r.

Przychody od spółki ENEA Operator Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu w kwocie **4.275 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r.

Przychody od spółki PKP Energetyka S.A. z siedzibą w Warszawie w kwocie **4.145 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2015	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	30 819	20 189	52,7%
Koszt własny sprzedaży	(27 647)	(19 673)	40,5%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 172	516	514,7%
Pozostałe przychody operacyjne	121	186	(34,9%)
Koszty ogólnego zarządu	(3 412)	(3 044)	12,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(37)	(113)	(67,3%)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(156)	(2 455)	(93,6%)
Przychody finansowe	93	159	(41,5%)
Koszty finansowe	(451)	(86)	424,4%
Zysk/strata brutto	(514)	(2 382)	(78,4%)
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	53	401	(86,8%)
Zysk/strata netto	(461)	(1 981)	(76,7%)
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(461)	(1 981)	(76,7%)
Udziałowcom niekontrolującym	–	–	

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa Kapitałowa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **30.819 tys. zł**, co stanowi wzrost o 52,7% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2015 r.

Zysk brutto ze sprzedaży dokonanej przez Grupę za pierwszy kwartał 2016 r. wyniósł 3.172 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie Grupa Kapitałowa Atrem osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 516 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2016 r. wyniosła 10,3%, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 2,6%.

W okresie pierwszego kwartału 2016 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 156 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym 2015 r. wygenerowano stratę z działalności operacyjnej w wysokości 2.455 tys. zł.

Przychody finansowe za pierwszy kwartał 2016 r. wyniosły 93 tys. zł (wobec 159 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego), a koszty finansowe wyniosły 451 tys. zł (wobec 86 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za pierwszy kwartał 2016 r. wyniosło 53 tys. zł.

Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. z tytułu realizowanych umów należały następujące umowy:

- Umowa przedmiotem, której jest realizacja zamówienia pn. „Budowa linii kablowej 110 kV wraz z traktem światłowodowym relacji Hermanowice – Skarbimierz, przebudowa pola 110 kV w stacji elektroenergetycznej 110/15 kV Hermanowice oraz budowa linii kablowych 15 kV relacji stacja 110/15 kV Skarbimierz – istniejąca sieć 15 kV w Skarbimierzu”, zawarta przez spółkę Contrast Sp. z o.o. ze spółką TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie- zrealizowany przychód należny w kwocie 4.637.765,19 zł netto;
- Umowa przedmiotem, której jest realizacja zamówienia pn: GPZ Pniewy modernizacja rozdzielni WN 110 kV wraz z dobudową pól WN, zawarta przez spółkę Contrast Sp. z o.o. ze spółką ENEA Operator Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu- zrealizowany przychód należny w kwocie 4.182.092,34 zł netto;

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

- Umowa przedmiotem której jest wykonanie zamówienia pn.: Budowa podstacji trakcyjnej Rylsk wraz z linią zasilającą 110kV i infrastrukturą przyległą, zawarta pomiędzy spółką Contrast Sp. z o.o. a spółką PKP Energetyka S.A. z siedzibą w Warszawie wraz ze zleceniami dodatkowymi w ramach w/w zadania – zrealizowany przychód należny w kwocie 4.145.129,82 netto;
- Umowa przedmiotem której jest wykonanie zamówienia pn: Budowa "pod klucz" nowej stacji 110/20/6 kV Kalinówka wraz z dowiązaniem liniowymi 110 kV i 20 kV, zawarta pomiędzy spółką Contrast Sp.z o.o. a spółką Tauron Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie – zrealizowany przychód należny w kwocie 2.787.848,97 zł netto;
- Umowa w przedmiocie wykonania dokumentacji projektowej oraz robót budowlanych dla zadania pn.: "Budowa regulatora w miejscowości Wykroty na terenie tłoczni Jeleniów", zawarta przez konsorcjum wykonawcy w składzie Atrem S.A.- Przedsiębiorstwo Almak Sp. z o.o. ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A z siedzibą w Warszawie – zrealizowany przychód należny w kwocie 1.640.013,02 zł netto;
- Umowa w przedmiocie wykonania prac projektowych oraz robót budowlanych w zakresie instalacji mechanicznych, elektrycznych oraz niskiego napięcia w ramach realizacji inwestycji pn.: "Rozbudowa fabryki Gestamp we Wrześni, zawarta pomiędzy spółką Contrast Sp. z o.o. a Aldesa Construcciones Polska Sp. z o.o. wraz ze zleceniami dodatkowymi w ramach w/w zadania – zrealizowany przychód należny w kwocie 1.586.759,94 zł netto;
- Umowa, przedmiotem, której jest rozbudowa i modernizacja Systemów Zabezpieczenia Technicznego w obiektach Energa - Operator S.A., zawarta przez spółkę Atrem S.A. z Energa – Operator S.A. z siedzibą w Gdańsku wraz ze zleceniami dodatkowymi w ramach w/w zadania – zrealizowany przychód należny w kwocie 1 367 702,27 zł netto;
- Umowa, przedmiotem której jest realizacja zamówienia pn. „Budowa części obiektowej systemu odzysku helu z wykorzystaniem membran”, zawarta przez konsorcjum wykonawcy w składzie: Atrem S.A.- Contrast sp. z o. o. ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział w Odolanowie – zrealizowany przychód należny w kwocie 1.279.379,81 zł netto;
- Umowa na wykonanie instalacji teletechnicznych obiektu – Kompleks Biurowy „Aurus” – Łódź ul. Piłsudskiego, zawarta przez spółkę Atrem S.A. z Echo - Aurus Sp.zo.o. z siedzibą w Kielcach - zrealizowany przychód należny w kwocie 712.961,28 zł netto;
- 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 Innowator Elektrotechniki Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi- zrealizowany przychód należny w kwocie 511.222,63 zł netto.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2015	Dynamika
Aktywa trwałe	38 511	40,2%	38 988	46,8%	(1,2%)
Rzeczowe aktywa trwałe	28 069	29,3%	28 092	33,7%	(0,1%)
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,1%	1 092	1,3%	0,0%
Wartości niematerialne	1 942	2,0%	1 586	1,9%	22,4%
Udzielone pożyczki	23	0,0%	35	0,0%	(34,3%)
Pozostałe aktywa finansowa	259	0,3%	388	0,5%	(33,2%)
Należności długoterminowe	192	0,2%	1 554	1,9%	(87,6%)
Rozliczenia międzyokresowe	213	0,2%	196	0,2%	8,7%
Podatek odroczony	6 721	7,0%	6 045	7,3%	11,2%
Aktywa obrotowe	57 285	59,8%	44 384	53,2%	29,1%
Zapasy	4 603	4,8%	1 515	1,8%	203,8%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	42 243	44,1%	27 582	33,1%	53,2%
Podatek dochodowy	251	0,3%	–	–	–
Udzielone pożyczki	12	0,0%	11	0,0%	9,1%
Rozliczenia międzyokresowe	972	1,0%	867	1,0%	12,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 204	9,6%	14 409	17,3%	(36,1%)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	–	–	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	95 796	100,0%	83 372	100,0%	14,9%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 31 marca 2016 r.: 95.796 tys. zł (wzrost o 14,9 % w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 marca 2015 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 31 marca 2016 r. kształtowała się na poziomie 38.511 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2015 r. osiągnęły one poziom 38.988 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec I kwartału 2016 r. stanowiły 40,2% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem spadł o 1,2% w porównaniu do tego samego dnia roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec I kwartału 2016 r. stanowiły 59,8% ogólnej sumy aktywów, ich wartość kształtowała się na poziomie 57.285 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które wyniosły 44,1% aktywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2015	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jedn. domin.	60 532	63,2%	58 399	70,0%	3,7%
Kapitał podstawowy	4 615	4,8%	4 615	5,5%	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	20,3%	19 457	23,3%	0,0%
Przeszacowanie nieruchomości inwest.	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	1 466	1,5%	1 466	1,8%	0,0%
Zyski zatrzymane	34 994	36,5%	32 861	39,4%	6,5%
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	60 532	63,2%	58 399	70,0%	3,7%
Zobowiązania ogółem	35 264	36,8%	24 973	30,0%	41,2%
Zobowiązania długoterminowe	5 673	5,9%	4 729	5,7%	20,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	29 591	30,9%	20 244	24,3%	46,2%
SUMA PASYWÓW	95 796	100,0%	83 372	100,0%	14,9%

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 60.532 tys. zł (wzrost o 3,7% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 marca 2015 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 31 marca 2016 r. ukształtowały się na poziomie 35.264 tys. zł (wzrost o 41,2% w stosunku do danych porównywalnych na koniec I kwartału 2015 r.).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

W strukturze kapitału własnego największą pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 36,5% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które wyniosły 30,9% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-31.03.16	01.01-31.03.15
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 323	1 365
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(686)	(862)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 287	-
Przepływy pieniężne netto	5 924	503
Środki pieniężne na koniec okresu	9 204	14 409

Na dzień 31 marca 2016 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 9.204 tys. zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki dostępne w kasie, środki dostępne na rachunkach oraz środki zgromadzone na lokatach bankowych).

Kwota wykorzystanego kredytu wyniosła 2.298 tys. zł, natomiast niewykorzystany limit w dostępnej linii kredytowej dla Grupy wyniósł na dzień 31 marca 2016 r. 10.202 tys. zł.

15. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wskaźniki rentowności obrazują relacje wyników finansowych osiąganych przez Grupę w stosunku 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 ze sprzedaży oraz kapitały własne.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	01.01-31.03.16	01.01-31.03.15
Rentowność brutto ze sprzedaży	(Zysk/strata brutto ze sprzedaży)/przychody ze sprzedaży	10,3%	2,6%
Rentowność EBITDA	(zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	1,4%	(9,0%)
Rentowność operacyjna	(zysk/strata z działalności operacyjnej)/przychody ze sprzedaży	(0,5%)	(12,2%)
Rentowność brutto	zysk brutto/przychody ze sprzedaży	(1,7%)	(11,8%)
Rentowność netto Grupy	zysk netto Grupy /przychody ze sprzedaży	(1,5%)	(9,8%)
Rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/ kapitały własne akcjonariuszy jedn. dominującej	(0,8%)	(3,4%)
Rentowność majątku	zysk/strata netto Grupy/aktywa ogółem	(0,5%)	(2,4%)

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2016 r., w porównaniu do tego samego okresu 2015 r., zwiększyła się istotnie i osiągnęła wartość 10,3%.

Zwiększeniu, w porównaniu do pierwszego kwartału 2015 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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	31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,3	0,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$	1,1	0,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{(\text{należności handlowe} \cdot 90)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	63	60
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{(\text{zapasy} \cdot 90)}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	15	7
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{(\text{zobowiązania handlowe} \cdot 90)}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	59	48

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej Atrem do generowania przychodów w I kwartale 2016 r. wyniósł 0,3. Jedna złotówka majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 30 gr.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 1,1 co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 1,1 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w I kwartale 2016 r. wyniosła 63 dni (o 3 dni dłużej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w I kwartale 2016 r. wyniosła 15 dni (o 8 dni dłużej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w I kwartale 2016 r. wyniosła 59 dni (o 11 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	31.03.2016	31.03.2015
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa}}$	0,4	0,3
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny Grupy}}{\text{zobowiązania ogółem}}$	1,7	2,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny Grupy}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,6	1,5
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny Grupy}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,6	0,7

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 0,4 i kształtowała się na wyższym poziomie niż w ubiegłym roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 1,7 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 170% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 1,6.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 0,6.

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	31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - rozl. międzyokres.) /zobowiązania krótkoterm.	1,9	2,1
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe- zapasy - rozliczenia międzyokres.)/zobowiązania krótkoterm.	1,7	2,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	1,2	1,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterm.	27 694	24 140
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy netto /aktywa ogółem	28,9%	29,0%

Na dzień 31 marca 2016 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,9 natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,7.

Na dzień 31 marca 2016 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 120% 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 31 marca 2016 r. osiągnął poziom 27.694 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy wyniósł 28,9%.

16. OCENA ZARZĄDZANIA 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 31 marca 2016 r. wyniosła 12.500 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 31 marca 2016 r. wyniosła 58.750 tys. zł, z czego wykorzystano 23.726 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

- sięgające 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:

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

- 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 I kw. 2016 r. utrzymywała się dobra koniunktura w polskiej gospodarce. Ministerstwo Rozwoju szacuje, że produkt krajowy brutto wzrósł w omawianym okresie w ujęciu rok do roku o 3,8%. W branży budowlanej koniunktura jest słabsza. Produkcja budowlano-montażowa w pierwszych trzech miesiącach 2016 r. była niższa niż rok wcześniej o 13,3%.

W I kw. 2016 r. Grupa Atrem wypracowała 30 819 tys. zł przychodów, wobec 20 189 tys. zł rok wcześniej. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 3 220 tys. zł wobec 516 tys. zł w roku ubiegłym. Dzięki stałej kontroli wydatków koszty ogólnego zarządu utrzymały się na niskim poziomie i wyniosły 3 412 tys. zł wobec 3 044 tys. zł w I kw. 2015 r. Strata operacyjna osiągnęła poziom 156 tys. zł wobec 2 455 tys. zł straty przed rokiem. Strata netto wyniosła 461 tys. zł wobec 1 981 tys. zł straty w I kw. 2015 r. Znaczący wzrost wyników w porównaniu z analogicznym okresem 2015 r. jest konsekwencją w szczególności, harmonogramu realizacji kontraktów, zgodnie z którym rozliczenie części z nich przypadło właśnie na I kw. 2016 r., zwłaszcza w spółce Contrast.

Największy wpływ na przychody w I kw. 2016 r. miała realizacja zamówienia pn. Budowa linii kablowej 110 kV wraz z traktem światłowodowym relacji Hermanowice – Skarbimierz, przebudowa pola 110 kV w stacji elektroenergetycznej 110/15 kV Hermanowice oraz budowa linii kablowych 15 kV relacji stacja 110/15 kV Skarbimierz – istniejąca sieć 15 kV w Skarbimierzu” dla Tauron Dystrybucja S.A. (4,6 mln zł) oraz modernizacja rozdzielni WN 110 kV wraz z dobudową pól WN- GPZ Pniewy dla Enea Operator Sp. z o. o. (4,2 mln zł). Do najistotniejszych źródeł przychodu należało przygotowanie dokumentacji projektowej oraz roboty budowlane dotyczące regulatora w miejscowości Wykroty na terenie tłoczni Jeleniów dla spółki OGP Gaz – System S.A. (1,6 mln zł) a także rozbudowa i modernizacja Systemów Zabezpieczenia Technicznego w obiektach Energa - Operator S.A. (1,4 mln zł).

Sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Na koniec pierwszego kwartału środki pieniężne wynosiły 9 204 tys. zł, a zobowiązania finansowe 2 398 tys. zł (głównie kredyt w rachunku bieżącym). Zarząd rekomenduje wypłatę dywidendy z zysku za 2015 r. w wysokości 461,5 tys. zł, czyli 5 gr na akcję.

Obecnie w portfelu kontraktów Grupy Atrem znajdują się zadania o łącznej wartości ok. 105 mln zł, z czego do realizacji w 2016 roku przypada ok. 101 mln zł. Udział kontraktów z obszarów automatyki i klimatyzacji oraz elektroenergetyki rozkłada się niemal równo. Rok temu w analogicznym okresie do realizacji na rok bieżący przypadało ok. 106 mln, z czego ok. 66 mln zł posiadała w portfelu spółka Atrem, a ok. 40 mln zł – spółka Contrast.

W ostatnich miesiącach obserwujemy spadek liczby ogłaszanych przetargów, zwłaszcza w obszarze rynku gazu. Rosnącą presję cenową powodują także wprowadzane zmiany w regulacjach prawnych, proceduralnych i organizacyjnych (w tym powszechność stosowania aukcji elektronicznych) dotyczących postępowań przetargowych. Zarząd przewiduje, że będzie to miało niekorzystny wpływ na wyniki w najbliższym okresie. Liczymy jednak, że w nadchodzących kwartałach zleceniodawcy uruchomią kolejne projekty, których zwiększona liczba może mieć pozytywny wpływ na portfel zamówień oraz uzyskiwane przez Grupę Atrem marże. Liczymy także na pozytywny efekt nowej perspektywy środków pomocowych z Unii Europejskiej.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa przeznaczyła kwotę 662 tys. zł na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz kwotę 42 tys. zł na zakup i wytworzenie wartości niematerialnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 31 marca 2016 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

20. BIEŻĄCY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 6.721 tys. zł (zwiększenie o kwotę 725 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2015 r.). Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 4.354 tys. zł (zwiększenie o kwotę 362 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2015 r.).

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31 marca 2016	31 marca 2015
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	1 019	213
Krótkoterminowe depozyty bankowe	8 185	14 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 204	14 409
Kredyt w rachunku bieżącym	(2 298)	–
Kwota w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	6 906	14 409

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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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	31 marca 2016	31 marca 2015
Kredyt w rachunku bieżącym	2 298	–
Kredyt odnawialny	–	–

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

23. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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 2016	642	122	381	97	–	50	437	1 729
Utworzone	143	30	–	8	–	–	400	581
Wykorzystane	(282)	–	(88)	(21)	–	–	(355)	(746)
Rozwiązane	–	–	–	–	–	–	–	–
31 marca 2016	503	152	293	84	–	50	482	1 564
Krótkoterminowe	503	–	293	84	–	50	482	1 412
Długoterminowe	–	152	–	–	–	–	–	152

Zmiany stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 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 2015	664	113	612	268	–	–	1 760	3 417
Utworzone	–	3	–	–	–	–	163	166
Wykorzystane	(160)	–	(390)	(95)	–	–	(1 584)	(2 229)
Rozwiązane	–	(2)	–	–	–	–	–	(2)
31 marca 2015	504	114	222	173	–	–	339	1 352
Krótkoterminowe	504	–	222	173	–	–	339	1 238
Długoterminowe	–	114	–	–	–	–	–	114

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

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- zawarcie w dniu 11 stycznia 2016 r. przez Konsorcjum Wykonawcy w składzie: JT 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 opracowanie kompletnej dokumentacji projektowej i wykonanie robót budowlanych dla zadania pn.: "Budowa stacji pomiarowej Q=125 tyś. m³/h w m. Płock wraz z gazociągiem przyłączeniowym DN 400 w ramach przyłączenia do sieci przesyłowej GAZ - SYSTEM S.A."

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 28 lutego 2017 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 6.977.000,00 zł (słownie: sześć milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wynagrodzenie Emitenta ustalone zostało na kwotę 840.000,00 zł netto.

Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 60 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy (protokołu odbioru ostatniego kamienia milowego).

- zawarcie w dniu 22 stycznia 2016 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie Oddział w Opolu (Zamawiający), umowy na realizację zamówienia pn. „Budowa linii kablowej 110 kV wraz z traktem światłowodowym relacji Hermanowice – Skarbimierz, przebudowa pola 110 kV w stacji elektroenergetycznej 110/15 kV Hermanowice oraz budowa linii kablowych 15 kV relacji stacja 110/15 kV Skarbimierz – istniejąca sieć 15 kV w Skarbimierzu”.

Termin wykonania przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 31 października 2016 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Contrast Sp. z o. o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 7.717.000,00 złotych netto (słownie: siedem milionów siedemset siedemnaście tysięcy złotych 00/100 netto). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 72 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu rękojmi na cały Przedmiot Umowy na okres 84 miesięcy licząc od odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 5 lutego 2016 r. przez Konsorcjum Wykonawcy w składzie: Envirotech Sp. z o. o. (Lider Konsorcjum)- Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) ze spółką Aquanet S.A. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest realizacja zadania pn. „Szlachęcin – modernizacja oczyszczalni ścieków” polegająca na: opracowaniu dokumentacji projektowej modernizacji oczyszczalni ścieków, wykonaniu robót budowlanych polegających na modernizacji oczyszczalni ścieków, opracowaniu dokumentacji powykonawczej po zrealizowaniu robót budowlanych.

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 5.217.980,00 złotych netto (słownie: pięć milionów dwieście siedemnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych 00/100 netto). Wynagrodzenia Atrem S.A. ustalone zostało na kwotę 1.076.994,90 zł netto. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 36 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 8 lutego 2016 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast Sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką ENEA Operator sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający), umowy na realizację zamówienia pn. „Stacja 110/15kV w miejscowości Sieraków- Modernizacja R 110 kV”.

Termin wykonania przedmiotu umowy został wyznaczony na 40 tygodni od dnia jej zawarcia. Za wykonanie przedmiotu umowy Contrast Sp. z o. o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 2.300.000,00 złotych netto (słownie: dwa miliony trzysta tysięcy złotych 00/100 netto).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 60 miesięcy na dostarczone i zamontowane urządzenia oraz wykonane prace oraz 96 miesięcy na zabezpieczenie antykorozyjne zastosowanych konstrukcji stanowych oraz przewodów. Okres gwarancji rozpoczyna bieg od daty podpisania protokołu odbioru końcowego.

- Uzyskanie przez Atrem S.A. (Wykonawca) zlecenia z dnia 29 kwietnia 2016 r. od ZRUG Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający) na realizację robót budowlano- montażowych branży AKP, elektrycznej, teletechnicznej i ochrony katodowej w ramach zamówienia pn. „Bud. 1829 - Podłączenie odwiertów Brońsko 23, Brońsko 27, Brońsko 28”.

Termin wykonania przedmiotu zlecenia został wyznaczony do 30 listopada 2016 r. Za wykonanie przedmiotu Zlecenia Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 3.697.000,00 złotych netto (słownie: trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100 netto).

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

Zarząd Atrem S.A w dniu 18 kwietnia 2016 roku powziął uchwałę w przedmiocie treści wniosku Zarządu w zakresie podziału zysku za rok obrotowy 2015. Zgodnie z treścią podjętej uchwały Zarząd Atrem S.A. zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 461.503,95 zł (słownie złotych: czterysta sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzy 95/100), z zysku netto za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Kwota dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosić będzie 0,05 zł (słownie złotych: zero 05/100) na jedną akcję spółki Atrem S.A. W pozostałej części zysk netto Spółki za wskazany powyżej okres, zgodnie z intencją Zarządu, miały zostać przeznaczony na kapitał zapasowy.

W dniu 18 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza Atrem S.A. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015.

Organem Spółki wyłącznie uprawnionym do podejmowania decyzji w sprawie podziału zysku, w tym decyzji o wypłacie dywidendy, jest Walne Zgromadzenie.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

27. KAPITAŁ WYEMITOWANY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPLĄCONY NA DZIEŃ 13.05.2016 R.

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w zł
A	imiennie, 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:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza (nazwa, firma)	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 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 ZARZADZAJĄCE I NADZORUJĄCE

ZARZĄD

Akcje	Stan na 01.01.2016	Stan na 31.03.2016	Stan na 13.05.2016
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 01.01.2016	Stan na 31.03.2016	Stan na 13.05.2016
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 08 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,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

- nabycie akcji zostanie sfinansowane z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel zgodnie uchwałą z dnia 08 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 31 marca 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent jest stroną postępowania przed sądem w sprawie dotyczącej wierzytelności dochodzonej przez Konsorcjum z udziałem Emitenta, której wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

ISTOTNE POSTĘPOWANIA, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

W dniu 15 lutego 2016 r. Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum) złożyło w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12.140.070,20 zł tytułem należności wynikających z realizacji umowy na wykonanie zamówienia pn. Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto- zamkniętym” (zwanej dalej Umową), odpowiadającą wartości nienależnego świadczenia. Spółki wchodzące w skład Konsorcjum, w ramach przedmiotowego postępowania, dochodzą od pozwanej osobnych roszczeń zgodnie z procentowym podziałem zakresu Zamówienia, odpowiadającym następującym wartościom: Techmadex S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, Atrem S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, GP Energia Sp. z o. o.: 20% wartości przedmiotu sporu. W ocenie Atrem S.A. roszczenie objęte przedmiotowym sporem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. W trakcie realizacji Umowy, Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta zostało zmuszone do wykonania szeregu prac dodatkowych, nieprzewidzianych w SIWZ, z przyczyn spowodowanych wadami dokumentacji przetargowej oraz wystąpieniem okoliczności niemożliwych do przewidzenia przez strony na etapie zawierania Umowy. Emitent wszelkie działania związane ze skierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego poprzedził dogłębną analizą stanu faktycznego oraz zasadności roszczeń Emitenta. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

ISTOTNE POSTĘPOWANIA, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ NIE PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

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

Powód dochodził 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 podtrzymywał stanowisko przedstawione w pozwie. W toku postępowania Emitent cofnął pozew w zakresie kwoty 8.613,63 zł. Wyrokiem z dnia 15 marca 2016 r. Sąd oddalił pozew Emitenta w części dotyczącej kwoty 256.671,22 zł oraz umorzył postępowanie, co do kwoty 8.613,63 zł. Spółka zamierza złożyć apelację w sprawie.

- W dniu 21 marca 2016 r. Emitent złożył pozew w Sądzie Okręgowym w Poznaniu przeciwko Miastu Poznań o zapłatę kwoty 334.429,24 zł (słownie: trzysta trzydzieści cztery tysiące czterysta dwadzieścia dziewięć złotych 24/100), tytułem korzyści uzyskanych bez podstawy prawnej wskutek wykonania przez Emitenta na rzecz pozwanej robót dodatkowych w ramach zadania pn. Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu.

Pozwany, reprezentowany przez spółkę INFRASTRUKTURA EURO POZNAŃ 2012 sp. z o.o. zawarł umowę o roboty budowlane z konsorcjum w składzie: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, Hydrobudowa 9 S.A., AK-BUD Kurant sp. j. Przedmiotem umowy było wykonanie robót budowlanych związanych z realizacją inwestycji pod nazwą Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu. Następnie konsorcjum zawarło z Emitentem umowę, na mocy której zostało mu (jako podwykonawcy) powierzone wykonanie części robót budowlanych wchodzących w zakres ww. inwestycji. W toku wykonywania robót budowlanych wielokrotnie ujawniała się konieczność wykonania dodatkowych robót, które nie były objęte zakresem przedmiotowym Inwestycji. Powód wykonał roboty dodatkowe w całości i w sposób należyty. Pomimo, iż roboty dodatkowe zostały wykonane w całości, co zostało potwierdzone dokumentami zaakceptowanymi przez Pozwanego, z których w sposób jednoznaczny wynika nie tylko wykonanie przez Emitenta robót dodatkowych, ale i ich zakres, Pozwany za wykonane przez Emitenta roboty dodatkowe nie zapłacił. Materialnoprawną podstawę roszczenia Emitenta stanowią przepisy Kodeksu cywilnego regulujące instytucję bezpodstawnego wzbogacenia, konstytuujące zasadę odpowiedzialności podmiotu, który uzyskał korzyść majątkową (wzbogaconego) kosztem innej osoby (zubożonego) bez podstawy prawnej. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

32. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Na podstawie umowy z dnia 02 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 02 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 powiązanym.

33. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz dotyczących 2016 r. i okresów następných.

34. INFORMACJE O UDZIELENIU PORECZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. Emitent, ani spółka od niego zależna nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliła 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 31 marca 2016 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.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r. wszelkie transakcje zawarte z podmiotem powiązanim 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 3 miesięcy zakończonym odpowiednio 31 marca 2016 r. i 31 marca 2015 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne 2016	156	70	20	289
Jednostki zależne 2015	98	958	49	1 020

37. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	429	369
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	20
Łączna kwota wynagrodzenia	429	389

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

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

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	152	126
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	16	12
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia	168	138

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

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)	55	43
Pozostałe świadczenia	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia	55	43

38. ZATRUDNIENIE

Na 31 marca 2016 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **320 osób** (31.03.2015r.: 322), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowało: **176 osób** (31.03.2015 r.: 174), w spółce Contrast sp. z o.o.: **144 osób** (31.03.2015 r.: 149).

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

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Emitenta i 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,
- wynik prowadzonego przez Konsorcjum z udziałem Emitenta postępowania sądowego przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12.140.070,20 zł tytułem należności wynikających z realizacji umowy na wykonanie zamówienia pn. Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto- zamkniętym” (zwanej dalej Umową). Postępowanie to zostało opisane w pkt 31 niniejszego sprawozdania. Realizowane przez Emitenta w ramach wskazanego powyżej zadania roboty dodatkowe uwzględniane są w budżecie projektu oraz tworzonych przez Spółkę rezerwach na bieżąco, stosownie do pojawiających się w tym zakresie kosztów,
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ATREM S.A.

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2015
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12	33
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	11 141	13 483
Przychody ze sprzedaży	11 153	13 516
Koszt własny sprzedaży	(10 702)	(12 458)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	451	1 058
Pozostałe przychody operacyjne	56	97
Koszty ogólnego zarządu	(2 333)	(2 093)
Pozostałe koszty operacyjne	(24)	(66)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 850)	(1 004)
Przychody finansowe	30	118
Koszty finansowe	(58)	(53)
Zysk/strata brutto	(1 878)	(939)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	325	147
Zysk/strata netto	(1 553)	(792)
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	(1 553)	(792)
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	(0,17)	(0,09)
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	(0,17)	(0,09)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ATREM S.A.

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2015
Zysk/strata netto	(1 553)	(792)
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	–	–
<i>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</i>	–	–
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	–	–
Całkowite dochody razem	(1 553)	(792)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

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

	31 marca 2016	31 grudnia 2015	31 marca 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe	50 133	49 176	49 614
Rzeczowe aktywa trwałe	19 605	19 447	19 893
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Wartości niematerialne	1 776	1 819	1 392
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	1	2	5
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	123	132	598
Rozliczenia międzyokresowe	83	99	113
Podatek odroczony	5 012	4 144	4 080
Aktywa obrotowe	20 663	25 444	23 991
Zapasy	1 798	1 440	950
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 013	21 853	16 036
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	251	251	–
Pożyczki udzielone	4	4	4
Rozliczenia międzyokresowe	634	412	515
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	963	1 484	6 486
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	70 796	74 620	73 605
PASYWA			
Kapitał własny	54 577	56 130	55 546
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	29 039	30 592	30 008
Zobowiązania długoterminowe	3 317	2 916	2 776
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 006	1 151	1 385
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	100
Rezerwy	52	49	52
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 259	1 716	1 239
Zobowiązania krótkoterminowe	12 902	15 574	15 283
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 647	14 420	14 188
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 298	–	–
Pozostałe zobowiązania finansowe	100	100	100
Rezerwy	857	1 054	995
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	16 219	18 490	18 059
SUMA PASYWÓW	70 796	74 620	73 605

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ATREM S.A.

	Okres 3 miesiący zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesiący zakończony 31 marca 2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	(1 553)	(792)
<i>Korekty o pozycje:</i>	(846)	1 359
Amortyzacja	362	415
Przychody i koszty odsetkowe netto	10	(34)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	26	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(2)	(20)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	4 848	20 346
Zmiana stanu zapasów	(359)	(88)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(5 006)	(16 329)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 074)	(169)
Zmiana stanu rezerw	349	(1 955)
Podatek dochodowy zwrócony	–	–
Podatek dochodowy zapłacony	–	(812)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	–	5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 399)	567
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(387)	(702)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2	58
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	1	34
Udzielenie pożyczek	–	–
Splata pożyczek	1	1
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(383)	(609)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	2 298	–
Splata pożyczek/kredytów	–	–
Dywidendy wypłacone	–	–
Odsetki zapłacone	(11)	–
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 287	–
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(495)	(42)
Różnice kursowe netto	(26)	–
Środki pieniężne pomniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 484	6 528
Środki pieniężne pomniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(1 335)	6 486
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 298	–
Środki pieniężne na koniec okresu	963	6 486

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	30 592	56 130
Korekta błędu	-	-	-	-	-
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	30 592	56 130
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(1 553)	(1 553)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 553)	(1 553)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
31 marca 2016	4 615	19 457	1 466	29 039	54 577

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał podstawowy	Płatności w formie akcji własnych	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	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	-	-	-	(792)	(792)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(792)	(792)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
31 marca 2015	4 615	19 457	1 466	30 008	55 546

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.

	31 marca 2016	31 marca 2015
<i>Należności warunkowe</i>	2 403	2 408
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	509	572
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	7
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	1 391	1 326
- sprawy sądowe	503	503
	27 176	30 889
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	7 687	8 231
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	14 122	19 637
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	5 367	3 021
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	29 579	33 297



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Amortyzacja	362	415
Zużycie materiałów i energii	4 306	3 085
Usługi obce	4 558	9 272
Podatki i opłaty	87	186
Koszty świadczeń pracowniczych	3 772	3 505
Pozostałe koszty rodzajowe	124	161
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10	25
Zmiana stanu produktów	(184)	(2 098)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	13 035	14 551

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	–	2
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	20
Sprzedaż pozostała	44	57
Otrzymane odszkodowania	10	18
Rozwiązanie rezerw na koszty	–	–
Inne	–	–
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	56	97

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Darowizny	13	–
Koszty napraw powypadkowych	7	17
Odpisy aktualizujące należności handlowe	–	19
Likwidacja środków trwałych	–	5
Kary umowne	–	–
Rezerwa na koszty	–	–
Strata na sprzedaży nieruchomości inwest.	–	–
Inne	4	25
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	24	66

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1	34
Dodatnie różnice kursowe	24	–
Inne przychody	5	84
Przychody finansowe ogółem	30	118

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015
Odsetki od kredytów bankowych	11	–
Ujemne różnice kursowe	–	7
Pozostałe koszty finansowe	47	46
Koszty finansowe ogółem	58	53

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31 marca 2016	31 marca 2015
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	14 589	14 940
Urządzenia techniczne i maszyny	1 232	1 232
Środki transportu	1 085	951
Inne rzeczowe aktywa trwałe	385	361
Środki trwałe w budowie	208	303
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	19 605	19 893

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31 marca 2016	31 marca 2015
Oprogramowanie, licencje	1 032	372
Koszty prac rozwojowych	171	293
Koszty prac rozwojowych w toku	573	388
Wartości niematerialne w budowie	–	339
Wartość netto wartości niematerialnych	1 776	1 392

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

NOTA 8

ZAPASY

	31 marca 2016	31 marca 2015
Materiały	1 515	746
Półprodukty i produkty w toku	232	99
Produkty gotowe	128	105
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(77)	–
Zapasy ogółem	1 798	950

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 marca 2016	31 marca 2015
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	7 458	10 956
Należności handlowe (jednostki powiązane)	20	49
Należności handlowe brutto	7 478	11 005
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(2 655)	(2 657)
Należności handlowe netto	4 823	8 348
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	9 961	4 671
Należności z tytułu podatków	1 504	1 117
Udzielone zaliczki	76	554
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	544	158
Inne należności	105	1 188
Należności handlowe i pozostałe ogółem	17 013	16 036

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 marca 2016	31 marca 2015
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	5 457	6 830
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	289	1 020
Zobowiązania handlowe ogółem	5 746	7 850
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 000	975
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	658	621
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 256	3 992
Otrzymane zaliczki	64	21
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	840	588
Inne zobowiązania	83	141
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	9 647	14 188

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

Konrad Śniatała Prezes Zarządu

Marek Korytowski Wiceprezes Zarządu

Łukasz Kalupa Członek Zarządu

Przemysław Szmyt Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Żaneta Łukaszewska-Kornosz Główny Księgowy Grupy Kapitałowej Atrem