



Inspiracja Wizja Rozwiązanie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2016 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Złotniki, 10 listopada 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	25
15. Analiza wskaźnikowa	28
16. Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolność wywiązywania się ze zobowiązań	30
17. Komentarz Zarządu do wyników finansowych Grupy	31
18. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	32
19. Nieruchomości inwestycyjne	32
20. Bieżący i odroczony podatek dochodowy	32
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
22. Kredyty bankowe	32
23. Rezerwy	33
24. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	34
25. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	38
26. Emisje, wykup lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	38
27. Kapitał wyemitowany	38
28. Struktura akcjonariatu Emitenta	38
29. Akcje i prawa do akcji Emitenta posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	40
30. Informacje o nabyciu akcji własnych	40
31. Informacje o postępowaniach sądowych	41
32. Informacje o udzielonych pożyczkach	43
33. Stanowisko Zarządu dotyczące opublikowanych prognoz	43
34. Informacje o udzieleniu poręczeń lub gwarancji	43
35. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	43
36. Informacje o zawarciu przez emitenta istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	44
37. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	45
38. Zatrudnienie	45
39. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	45

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

40. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych	46
41. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	46
42. Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	48
Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Atrem S.A.	49
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Atrem S.A.	50
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans) Atrem S.A.	51
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Atrem S.A.	53
Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Atrem S.A.	54
Pozycje pozabilansowe Atrem S.A.	55
Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Atrem S.A.	56



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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	90 155	87 851	20 636	21 126
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(4 458)	(1 355)	(1 020)	(326)
Zysk/strata brutto	(5 100)	(1 340)	(1 167)	(322)
Zysk/strata netto	(4 220)	(1 232)	(966)	(296)
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 220)	(1 232)	(966)	(296)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 116)	(7 342)	(942)	(1 766)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 694)	(2 218)	(617)	(533)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 424	2 929	2 157	704
Przepływy pieniężne netto - razem	2 614	(6 631)	598	(1 595)
Aktywa razem	92 438	95 039	21 437	22 422
Zobowiązania długoterminowe	6 493	5 390	1 506	1 272
Zobowiązania krótkoterminowe	29 634	31 240	6 872	7 370
Kapitał własny ogółem	56 311	58 409	13 059	13 780
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	56 311	58 409	13 059	13 780
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 070	1 089
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)	(0,46)	(0,13)	(0,10)	(0,03)
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,46)	(0,13)	(0,10)	(0,03)
Wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,10	6,33	1,40	1,49
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,10	6,33	1,40	1,49

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	37 841	52 580	8 662	12 644
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(7 036)	(829)	(1 611)	(199)
Zysk/strata brutto	(6 285)	(513)	(1 439)	(123)
Zysk/strata netto	(4 965)	(442)	(1 136)	(106)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 699)	(6 614)	(2 449)	(1 590)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(232)	(1 312)	(53)	(315)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 522	2 929	2 180	704
Przepływy pieniężne netto - razem	(1 409)	(4 997)	(323)	(1 201)
Aktywa razem	75 010	73 300	17 396	17 293
Zobowiązania długoterminowe	3 411	3 390	791	800
Zobowiązania krótkoterminowe	20 896	14 753	4 846	3 480
Kapitał własny ogółem	50 703	55 157	11 759	13 013
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 070	1 089
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)	(0,54)	(0,05)	(0,12)	(0,01)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,54)	(0,05)	(0,12)	(0,01)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,49	5,98	1,26	1,41
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	5,49	5,98	1,26	1,41

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.**

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10	67
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	90 145	87 784
Przychody ze sprzedaży	90 155	87 851
Koszt własny sprzedaży	(81 045)	(77 410)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9 110	10 441
Pozostałe przychody operacyjne	559	451
Koszty sprzedaży	(1 177)	(1 136)
Koszty ogólnego zarządu	(10 537)	(10 678)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 413)	(433)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(4 458)	(1 355)
Przychody finansowe	92	315
Koszty finansowe	(734)	(300)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	–	–
Zysk/strata brutto	(5 100)	(1 340)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	880	108
Zysk/strata netto	(4 220)	(1 232)
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	(4 220)	(1 232)
<i>Przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 220)	(1 232)
Udziałowcom niekontrolującym	–	–
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,46)	(0,13)
rozwodniony z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,46)	(0,13)

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015
Zysk/strata netto	(4 220)	(1 232)
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	(4 220)	(1 232)

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe	40 911	37 606	39 326
Rzeczowe aktywa trwałe	28 925	27 811	28 033
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092	1 092
Wartości niematerialne	1 866	1 986	1 724
Należności z tytułu pożyczek	19	26	30
Pozostałe aktywa finansowe	259	259	259
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	229	224	1 143
Rozliczenia międzyokresowe	204	212	218
Podatek odroczony	8 317	5 996	6 827
Aktywa obrotowe	51 527	66 154	55 713
Zapasy	3 623	3 533	2 579
Należności handlowe oraz pozostałe należności	40 995	58 119	44 579
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	165	476	251
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	11	11	10
Rozliczenia międzyokresowe	813	709	972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 920	3 306	7 322
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	92 438	103 760	95 039
PASYWA			
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	56 311	60 994	58 409
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	30 773	35 456	32 871
Udziały niekontrolujące	–	–	–
Kapitał własny ogółem	56 311	60 994	58 409
Zobowiązania długoterminowe	6 493	5 425	5 390
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 159	1 311	1 159
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	–
Rezerwy	150	122	144
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 184	3 992	4 087
Zobowiązania krótkoterminowe	29 634	37 341	31 240
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18 104	35 634	25 802
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 115	–	3 696
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	100	100
Rezerwy	1 415	1 607	1 642
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	36 127	42 766	36 630
SUMA PASYWÓW	92 438	103 760	95 039

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	(4 220)	(1 232)
<i>Korekty o pozycje:</i>	104	(6 110)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	–	–
Amortyzacja	1 720	1 955
Przychody i koszty odsetkowe netto	200	(109)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(17)	(33)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	(66)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	17 181	8 672
Zmiana stanu zapasów	(90)	(1 385)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(17 575)	(11 998)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 417)	(1 573)
Zmiana stanu rezerw	1 028	(518)
Podatek dochodowy otrzymany	251	–
Podatek dochodowy zapłacony	(189)	(1 063)
Pozostałe	12	8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 116)	(7 342)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	88	78
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 718)	(2 342)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	(100)	(100)
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	29	137
Spłata/udzielenie pożyczek	7	9
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 694)	(2 218)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	10 115	3 696
Spłata pożyczek/kredytów	–	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(462)	(739)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	–	–
Odsetki zapłacone	(229)	(28)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 424	2 929
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	2 614	(6 631)
Różnice kursowe netto	–	47
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	(4 195)	3 626
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	10 115	3 696
Środki pieniężne na koniec okresu	5 920	7 322

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 błęd	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	35 456	60 994	-	60 994
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(4 220)	(4 220)	-	(4 220)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(4 220)	(4 220)	-	(4 220)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(462)	(462)	-	(462)
30 września 2016	4 615	19 457	1 466	30 774	56 312	-	56 311

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	-	-	-	(1 232)	(1 232)	-	(1 232)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 232)	(1 232)	-	(1 232)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(739)	(739)	-	(739)
30 września 2015	4 615	19 457	1 466	32 871	58 409	-	58 409

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	30 września 2016	31 grudnia 2015
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 170	13 946
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 472	1 364
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	2 882
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	4 156	9 158
- sprawy sądowe	542	542
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	44 756	38 484
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	23 004	25 329
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	3 161	3 161
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	18 591	9 994
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	50 926	52 430

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



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

NOTA 1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Amortyzacja	1 720	1 955
Zużycie materiałów i energii	45 118	36 309
Usługi obce	27 371	32 870
Podatki i opłaty	318	534
Koszty świadczeń pracowniczych	18 395	18 318
Pozostałe koszty rodzajowe	949	1 788
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16	54
Zmiana stanu produktów	(1 128)	(2 604)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	92 759	89 224

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	26	10
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	17	39
Sprzedaż pozostała	298	286
Otrzymane odszkodowania	164	111
Rozwiązane rezerwy na koszty	50	5
Inne	4	–
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	559	451

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Darowizny	37	19
Koszty napraw powypadkowych	130	100
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 031	16
Likwidacja środków trwałych	–	8
Koszty sprzedaży pozostałej	102	125
Rezerwa na koszty	–	89
Inne	113	76
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 413	433

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	29	137
Dodatnie różnice kursowe (saldo)	–	92
Pozostałe przychody finansowe	63	86
Przychody finansowe ogółem	92	315

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Odsetki od kredytów bankowych	229	28
Ujemne różnice kursowe (saldo)	226	–
Pozostałe koszty finansowe	279	272
Koszty finansowe ogółem	734	300

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2016	30 września 2015
Grunty	2 295	2 224
Budynki i budowle	20 287	20 606
Urządzenia techniczne i maszyny	2 048	2 326
Środki transportu	2 806	2 039
Inne rzeczowe aktywa trwałe	739	818
Środki trwałe w budowie	750	20
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	28 925	28 033

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2016	30 września 2015
Oprogramowanie, licencje, prawa autorskie	992	306
Koszty prac rozwojowych	139	223
Koszty prac rozwojowych w toku	592	475
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	95	97
Wartości niematerialne w budowie	48	623
Wartość netto wartości niematerialnych	1 866	1 724

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2016	30 września 2015
Materiały	2 699	2 025
Półprodukty i produkty w toku	982	469
Produkty gotowe	151	204
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(209)	(119)
Zapasy ogółem	3 623	2 579

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2016	30 września 2015
Należności handlowe brutto	22 599	28 618
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(6 948)	(4 941)
Należności handlowe netto	15 651	23 677
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	21 521	16 225
Należności publiczno-prawne	–	1 894
Udzielone zaliczki	1 544	1 943
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	1 966	595
Inne należności	313	245
Należności handlowe i pozostałe ogółem	40 995	44 579

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2016	30 września 2015
Zobowiązania handlowe	9 775	15 882
Bieżące zobowiązania publiczno-prawne	2 297	1 661
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 160	1 147
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 385	1 630
Otrzymane zaliczki	2 410	4 114
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	903	895
Inne zobowiązania	174	473
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	18 104	25 802

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ATREM

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

Atrem S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki Atrem sp. z o.o. w spółkę Atrem S.A., na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Atrem sp. z o.o. z dnia 17 grudnia 2007 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego przed notariuszem Maciejem Celichowskim (Rep. A nr 20.378/2007).

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

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

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

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 639688384.

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

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Atrem prowadzi działalność w następujących podstawowych segmentach:

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 września 2016	31 grudnia 2015
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,0%	100,0%

Na dzień 30 września 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 do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

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

W dniu 25 maja 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki Atrem S.A. podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Atrem S.A. na okres wspólnej czteroletniej kadencji. Rada Nadzorcza Atrem S.A. uchwałą nr 06/05/2016 powierzyła Panu Konradowi Śniatale funkcję Prezesa Zarządu. Na wniosek Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu: Pana Marka Korytowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Łukasza Kalupę i Pana Przemysława Szmyta do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

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 do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 10 listopada 2016 r.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2016 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2015 r. i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. nie było badane, ani nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

W III kwartałach 2016 roku z kosztu własnego sprzedaży wyodrębniono koszty sprzedaży. W celu zachowania porównywalności, w opublikowanych danych za III kwartały 2015 roku również dokonano powyższej zmiany. Inne istotne zmiany w sposobie prezentacji danych nie wystąpiły.

8. **KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. nie wystąpiły korekty błędów.

9. **WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 4,3120 (dla danych na dzień 30.09.2016 r.) oraz 4,2386 (dla danych na dzień 30.09.2015 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 4,3688 (dla danych za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.) oraz 4,1585 (dla danych za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które weszły w życie w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w dniu 24.11.2015 r.,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w dniu 18.12.2015 r.,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w dniu 02.12.2015 r.,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne -zatwierdzone w dniu 23.11.2015 r.,
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w dniu 18.12.2015 r.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSSF 13, MSR 19, oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w dniu 15.12.2015 r.

Zastosowanie powyższych standardów i zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy, ani jej sytuację finansową i wyniki z działalności.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 01.01.2018 r. lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 01.01.2016 r. lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 r. lub po tej dacie),
- MSSF 16 Leasing (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2018 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyłączeń z konsolidacji. Zmiany stosuje się retrospektywnie i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania,

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

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2017 r. lub po tej dacie).

W opinii Grupy zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

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 (segmenty) 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 decydentem 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.

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

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

Przychody i zyski operacyjne segmentów Grupy pochodzą przede wszystkim ze sprzedaży na terenie Polski. Wszystkie aktywa segmentów Grupy są zlokalizowane w Polsce. W konsekwencji nie przedstawiono danych w ujęciu geograficznym.

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



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2016 r. i 2015 r.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	37 841	53 961	91 802
Sprzedaż między segmentami	(140)	(1 507)	(1 647)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	37 701	52 454	90 155
Wynik segmentu	(7 035)	2 613	(4 422)
Przychody finansowe	1 022	90	1 112
Koszty finansowe	(271)	(483)	(754)
Odpis aktywów	–	–	–
Eliminacja zysku/straty między segmentami	(1 000)	(36)	(1 036)
Zysk/strata brutto	(7 284)	2 184	(5 100)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	52 580	37 162	89 742
Sprzedaż między segmentami	(285)	(1 606)	(1 891)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	52 295	35 556	87 851
Wynik segmentu	(828)	(510)	(1 338)
Przychody finansowe	477*	138*	615
Koszty finansowe	(161)	(139)	(300)
Odpis aktywów	–	–	–
Eliminacja zysku/straty między segmentami	(317)	–	(317)
Zysk/strata brutto	(829)	(511)	(1 340)

*zmiana prezentacji przychodów i kosztów finansowych w porównaniu do opublikowanego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2016	30 września 2015
Automatyka i klimatyzacja	45 378	42 888
Elektroenergetyka	37 456	42 249
Aktywa segmentów	82 834	85 137
Podatek odroczony	8 317	6 827
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	165	1 943
Udzielone pożyczki	30	40
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	92 438	95 039

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2016	30 września 2015
Automatyka i klimatyzacja	9 522	12 273
Elektroenergetyka	9 009	14 913
Zobowiązania operacyjne segmentów	18 531	27 186
Podatek odroczony	5 184	4 087
Podatki bieżące	2 297	1 661
Kredyty i pożyczki	10 115	3 696
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	36 127	36 630

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	1 222	1 496	1 618	724
Amortyzacja	1 033	687	1 260	695

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

(Przychody należne obejmujące stopień zaawansowania prac)

Przychody od spółki Tauron Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie w kwocie **18.890 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r.

Przychody od Grupy Kapitałowej PGNiG w kwocie **13.452** tys. zł zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment automatyki i klimatyzacji (13.362 tys. zł) i segment elektroenergetyki (90 tys. zł) w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r.

Przychody od spółki ENEA Operator Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu w kwocie **12.649 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment elektroenergetyki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	90 155	87 851	2,6%
Koszt własny sprzedaży	(81 045)	(77 410)	4,7%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	9 110	10 441	(12,7%)
Pozostałe przychody operacyjne	559	451	23,9%
Koszty sprzedaży	(1 177)	(1 136)	3,6%
Koszty ogólnego zarządu	(10 537)	(10 678)	(1,3%)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 413)	(433)	457,3%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(4 458)	(1 355)	229,0%
Przychody finansowe	92	315	(70,8%)
Koszty finansowe	(734)	(300)	144,7%
Zysk/strata brutto	(5 100)	(1 340)	280,6%
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	880	108	714,8%
Zysk/strata netto	(4 220)	(1 232)	242,5%
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 220)	(1 232)	242,5%
Udziałowcom niekontrolującym	–	–	

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **90.155 tys. zł**, co stanowi wzrost o 2,6% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2015 r.

Zysk brutto ze sprzedaży dokonanej przez Grupę za trzy kwartały 2016 r. spadł o 1.331 tys. zł i wyniósł 9.110 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie Grupa Kapitałowa Atrem osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 10.441 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2016 r. wyniosła 10,1 %, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 11,9%.

W okresie trzech kwartałów 2016 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 4.458 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym 2015 r. wygenerowano stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1.355 tys. zł.

Przychody finansowe za trzy kwartały 2016 r. wyniosły 92 tys. zł (wobec 315 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego), a koszty finansowe wyniosły 734 tys. zł (wobec 300 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za trzy kwartały 2016 r. wyniosło 880 tys. zł.

Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. należały następujące umowy:

- 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 przez konsorcjum w składzie: Contrast sp. z o.o. (Lider Konsorcjum) oraz Wielkopolskie Biuro Projektów sp. z o.o. (Partner Konsorcjum) z TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie – zrealizowany przychód należny w kwocie 11.678.464,21 zł netto,
- Umowa, przedmiotem której jest opracowanie dokumentacji budowlano-wykonawczej oraz wykonanie prac budowlanych w zakresie wprowadzeń linii WN 110kV do stacji 110/15 kV Pniewy w ramach realizacji Inwestycji pn.: GPZ Pniewy modernizacja rozdzielni WN 110 kV

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

wraz z dobudową pól WN zawarta przez Contrast sp. z o.o. z ENEA Operator sp. z o.o. – zrealizowany przychód należny w kwocie 10.169.604,50 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. (Lider Konsorcjum) - Contrast sp. z o.o. (Partner Konsorcjum) z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie – zrealizowany przychód należny w kwocie 8.030.229,00 zł netto,
- Umowa, przedmiotem której jest realizacja zamówienia pn.: „Budowa linii kablowej 110 kV wraz z traktem światłowodowym relacji Hermanowice-Skarbimierz, przebudowa pola 110kV w stacji elektroenergetycznej 110/15 kV Hermanowice oraz budowa linii kablowych 15kV relacji stacja 110/15 kV Skarbimierz - istniejąca sieć 15kV w Skarbimierzu” zawarta przez Contrast sp. z o.o. z TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie – zrealizowany przychód należny w kwocie 7.022.471,85 zł netto,
- Umowa, przedmiotem której jest wykonanie robót budowlanych oraz wykonanie dostaw urządzeń, polegających łącznie na modernizacji systemu zasilania rezerwowego Tłoczni Gazu Kondratki” zawarta przez Contrast sp. z o.o. , z EuRoPol Gaz S.A. z siedzibą w Warszawie – zrealizowany przychód należny w kwocie 5.570.285,43 zł netto,
- Umowa, przedmiotem której jest wykonanie linii kablowych dla Farmy Wiatrowej Moszczenica zawarta przez Contrast sp. z o.o. z EW Greenfield 5 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – zrealizowany przychód należny w kwocie 4.262.098,00 zł netto,
- Umowa, przedmiotem której jest wykonanie prac przy budowie inwestycji pn.: "Budowa podstacji trakcyjnej Ryłsk wraz z linią zasilającą 110kV i infrastrukturą przyległą" zawarta przez Contrast sp. z o.o. z PKP Energetyka S.A. – zrealizowany przychód należny w kwocie 4.145.129,82 netto,
- Umowa, przedmiotem której jest rozbudowa i modernizacja Systemów Zabezpieczenia Technicznego w obiektach Energa - Operator S.A. zawarta przez Atrem S.A. z Energa – Operator S.A. z siedzibą w Gdańsku – zrealizowany przychód należny w kwocie 3.281.394,52 zł netto,
- Umowa, przedmiotem której jest wykonanie prac projektowych oraz robót budowlanych w zakresie instalacji mechanicznych, elektrycznych oraz niskiego napięcia w ramach realizacji inwestycji pn.: "Rozbudowa fabryki Gestamp we Wrześni" zawarta przez Contrast sp. z o.o. z Aldesa Construcciones Polska Sp. z o.o. - zrealizowany przychód należny w kwocie 3.087.548,63 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. (Lider Konsorcjum) - Przedsiębiorstwo Almak Sp. z o.o. (Partner Konsorcjum) z Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A z siedzibą w Warszawie – zrealizowany przychód należny w kwocie 2.208.105,49 zł netto.



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015	Dynamika
Aktywa trwałe	40 911	44,3%	39 326	41,4%	4,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	28 925	31,3%	28 033	29,5%	3,2%
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,2%	1 092	1,1%	0,0%
Wartości niematerialne	1 866	2,0%	1 724	1,8%	8,2%
Udzielone pożyczki	19	0,0%	30	0,0%	(36,7%)
Pozostałe aktywa finansowa	259	0,3%	259	0,3%	0,0%
Należności długoterminowe	229	0,2%	1 143	1,2%	(80,0%)
Rozliczenia międzyokresowe	204	0,2%	218	0,2%	(6,4%)
Podatek odroczony	8 317	9,0%	6 827	7,2%	21,8%
Aktywa obrotowe	51 527	55,7%	55 713	58,6%	(7,5%)
Zapasy	3 623	3,9%	2 579	2,7%	40,5%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	40 995	44,3%	44 579	46,9%	(8,0%)
Podatek dochodowy	165	0,2%	251	0,3%	(34,3%)
Udzielone pożyczki	11	0,0%	10	0,0%	10,0%
Rozliczenia międzyokresowe	813	0,9%	972	1,0%	(16,4%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 920	6,4%	7 322	7,7%	(19,1%)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	–	–	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	92 438	100,0%	95 039	100,0%	(2,7%)

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 30 września 2016 r.: 92.438 tys. zł (spadek o 2,7 % w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2015 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 30 września 2016 r. kształtowała się na poziomie 40.911 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2015 r. osiągnęły one poziom 39.326 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec III kwartałów 2016 r. stanowiły 44,3% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem wzrósł o 2,9 pp. w porównaniu do tego samego dnia roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec III kwartałów 2016 r. stanowiły 55,7% ogólnej sumy aktywów, ich wartość kształtowała się na poziomie 51.527 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które wyniosły 44,3% aktywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	30.09.2016	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2015	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jedn. domin.	56 311	60,9%	58 409	61,5%	(3,6%)
Kapitał podstawowy	4 615	5,0%	4 615	4,9%	0,0%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	21,0%	19 457	20,5%	0,0%
Płatności w formie akcji	1 466	1,6%	1 466	1,5%	0,0%
Zyski zatrzymane	30 773	33,3%	32 871	34,6%	(6,4%)
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	56 311	60,9%	58 409	61,5%	(3,6%)
Zobowiązania ogółem	36 127	39,1%	36 630	38,5%	(1,4%)
Zobowiązania długoterminowe	6 493	7,0%	5 390	5,7%	20,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	29 634	32,1%	31 240	32,9%	(5,1%)
SUMA PASYWÓW	92 438	100,0%	95 039	100,0%	(2,7%)

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2016 r. wyniósł 56.311 tys. zł (spadek o 3,6% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2015 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 30 września 2016 r. ukształtowały się na poziomie 36.127 tys. zł (spadek o 1,4% w stosunku do danych porównywalnych na koniec III kwartału 2015 r.).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

W strukturze kapitału własnego największą pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 33,3% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które wyniosły 32,1% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 116)	(7 342)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 694)	(2 218)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 424	2 929
Przepływy pieniężne netto	2 614	(6 631)
Środki pieniężne na koniec okresu	5 920	7 322

Na dzień 30 września 2016 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 5.920 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 10.115 tys. zł, natomiast niewykorzystany limit w dostępnej linii kredytowej dla Grupy wyniósł na dzień 30 września 2016 r. 2.385 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	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Rentowność brutto ze sprzedaży	(Zysk/strata brutto ze sprzedaży)/przychody ze sprzedaży	10,1%	11,9%
Rentowność EBITDA	(zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	(3,0%)	0,7%
Rentowność operacyjna	(zysk/strata z działalności operacyjnej)/przychody ze sprzedaży	(4,9%)	(1,5%)
Rentowność brutto	zysk brutto/przychody ze sprzedaży	(5,7%)	(1,5%)
Rentowność netto Grupy	zysk netto Grupy /przychody ze sprzedaży	(4,7%)	(1,4%)
Rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/ kapitały własne akcjonariuszy jedn. dominującej	(7,5%)	(2,1%)
Rentowność majątku	zysk/strata netto Grupy/aktywa ogółem	(4,6%)	(1,3%)

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2016 r., w porównaniu do tego samego okresu 2015 r., spadła i osiągnęła wartość 10,1%.

Istotnemu zmniejszeniu, w porównaniu do trzech kwartałów 2015 r., uległy również wartości wskaźników rentowności EBITDA, operacyjnej, rentowności brutto oraz rentowności netto, kapitału własnego oraz majątku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	30.09.2016	30.09.2015
Wskaźnik rotacji majątku	przychody ze sprzedaży/ aktywa ogółem	0,98	0,92
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	3,12	3,13
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności handlowe*270)/ przychody ze sprzedaży	51	73
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy*270)/ koszt własny sprzedaży	12	9
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania handlowe*270)/ koszt własny sprzedaży	33	55

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej Atrem do generowania przychodów na koniec III kwartału 2016 r. wyniósł 0,98. Jedna złotówka majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 98 gr.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 3,12 co oznacza, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 3,12 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności na koniec III kwartału 2016 r. wyniosła 51 dni (o 22 dni krócej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów na koniec III kwartału 2016 r. wyniosła 12 dni (o 3 dni dłużej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań na koniec III kwartału 2016 r. wyniosła 33 dni (o 22 dni krócej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA/FINANSOWANIA

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2016	30.09.2015
Współczynnik zadłużenia	zobowiązania ogółem/ aktywa	0,39	0,39
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/zobowiązania ogółem	1,56	1,59
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/ aktywa trwałe	1,38	1,49
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny Grupy/pasywa ogółem	0,61	0,61

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 0,39 i kształtowała się na takim samym poziomie jak w ubiegłym roku.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 1,56 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 156% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 30 września 2016 r. wyniósł 1,38.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 0,61.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2016	30.09.2015
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - rozl. międzyokres.) /zobowiązania krótkoterm.	1,71	1,75
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe- zapasy - rozliczenia międzyokres.) /zobowiązania krótkoterm.	1,59	1,67
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	1,76	1,49
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterm.	21 893	24 473
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy netto /aktywa ogółem	23,7%	25,8%

Na dzień 30 września 2016 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,71 natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,59.

Na dzień 30 września 2016 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 176% wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W analizowanym okresie aktywa obrotowe Grupy przewyższyły bieżące zobowiązania. Efektem tego jest dodatnia wartość kapitału obrotowego netto, który na dzień 30 września 2016 r. osiągnął poziom 21.893. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy wyniósł 23,7%.

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

Kwota limitu bankowego dotyczącego kredytu w rachunku bieżącym, przyznanego Grupie Kapitałowej Atrem, przeznaczonego na finansowanie działalności bieżącej na 30 września 2016 r. wyniosła 12.500 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 30 września 2016 r. wyniosła 64.750 tys. zł, z czego wykorzystano 23 221 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

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

Działania minimalizujące zagrożenia:

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

17. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY

W minionych kwartałach 2016 r. utrzymywała się dobra koniunktura w polskiej gospodarce. Wzrost PKB w pierwszych dwóch kwartałach (ostatnie opublikowane dane Głównego Urzędu Statystycznego) – przekroczył 3%. Biorąc pod uwagę samą branżę budowlaną, obserwowaliśmy jednak dalsze pogorszenie koniunktury. Jak wynika z szacunków Głównego Urzędu Statystycznego w okresie styczeń–wrzesień 2016 r. produkcja budowlano-montażowa była o 14,9% niższa niż przed rokiem. Spadek koniunktury w budownictwie obserwowany jest w jej wszystkich obszarach.

W pierwszych trzech kwartałach 2016 r. przychody Grupy wzrosły do 90 155 tys. zł, wobec 87 851 tys. zł rok wcześniej. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 9 110 tys. zł. W tym samym okresie 2015 r. było to kwota 10.441 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej osiągnęła poziom 4 458 tys. zł wobec 1 355 tys. zł przed rokiem. W trzech pierwszych kwartałach 2016 r. Grupa zanotowała stratę netto w wysokości 4 220 tys. zł wobec 1 232 tys. zł straty netto w analogicznym okresie w 2015 r.

Istotny wpływ na wyniki trzeciego kwartału miało zdarzenie jednorazowe - utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 2 018 tys. zł. Kwota odpisu odpowiada wartości nieuregulowanego przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica wynagrodzenia. Emitent złożył już w Sądzie Okręgowym w Poznaniu pozew w tej sprawie.

Wyniki finansowe zanotowane przez Grupę są również efektem utrzymującej się trudnej sytuacji na rynku budowlanym. Inwestorzy, zwłaszcza publiczni, zdecydowanie zmniejszyli liczbę rozpoczynanych przedsięwzięć. Powoduje to dużą konkurencję wśród spółek wykonawczych i zmniejszające się marże. Łączna wartość portfela zleceń Grupy wynosi ok. 140 mln zł, z czego ok. 20 mln zł przypada do realizacji w 2017 r. Grupa oczekuje także na podpisanie w najbliższej przyszłości umów o łącznej wartości ok. 10 mln zł.

Największy wpływ na przychody Grupy, wypracowane w ostatnich trzech kwartałach 2016 r. miały: budowa nowej stacji 110/20/6 kV Kalinówka dla Tauron Dystrybucja (11,7 mln zł netto), modernizacja GPZ Pniew dla Enea Operator (10,2 mln zł) i budowa części systemu odzysku helu dla PGNiG (8 mln zł).

W ocenie Zarządu potrzeby inwestycyjne w sektorze energetycznym oraz gazowniczym cały czas są bardzo duże, a mniejsza liczba obecnie ogłaszanych przetargów może się przełożyć na ich większą liczbę w niedalekiej przyszłości. Potwierdzają to plany inwestycyjne największych przedsiębiorstw w branży. Z uwagi, w szczególności, na wskazane powyżej czynniki, Grupa wdraża program optymalizacji kosztów, który docelowo pozwoli zwiększać oszczędności, przy zachowaniu potencjału niezbędnego do wzrostu skali działalności, w momencie poprawy otoczenia rynkowego. Efekty finansowe programu będą miały istotny pozytywny wpływ na poziom rentowności już w 2017 r.

Sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Na koniec września 2016 środki pieniężne Grupy wyniosły 5 920 tys. zł, a zobowiązania finansowe 10 115 tys. zł.



18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa przeznaczyła kwotę 2.588 tys. zł na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz kwotę 130 tys. zł na zakup i wytworzenie wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień 30 września 2016 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 30 września 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 30 września 2016 r. wyniosła 8.317 tys. zł (zwiększenie o kwotę 2.321 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2015 r.).

Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 5.184 tys. zł (zwiększenie o kwotę 1.192 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2015 r.).

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30 września 2016	30 września 2015
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	230	2 189
Krótkoterminowe depozyty bankowe	5 690	5 133
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 920	7 322
Kredyt w rachunku bieżącym	(10 115)	(3 696)
Kwota w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(4 195)	3 626

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

22. KREDYTY BANKOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 kredytu bankowego przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	30 września 2016	30 września 2015
Kredyt w rachunku bieżącym	10 115	3 696

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

23. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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	625	28	37	106	–	–	1 248	2 044
Wykorzystane	(741)	–	–	–	–	(50)	(1 345)	(2 136)
Rozwiązane	–	–	–	(72)	–	–	–	(72)
30 września 2016	526	150	418	131	–	0	340	1 565
Krótkoterminowe	526	–	418	131	–	0	340	1 415
Długoterminowe	–	150	–	–	–	–	–	150

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

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

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

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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) oraz 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 tys. 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 netto 840.000,00 zł. 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 (słownie: siedem milionów siedemset siedemnaście tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzielił Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 72 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy. Wykonawca udzielił 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) oraz 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” polegającego 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 (słownie: pięć milionów dwieście siedemnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych 00/100). Wynagrodzenia Atrem S.A. ustalone zostało na kwotę netto 1.076.994,90 zł. Wykonawca udzielił 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 (słownie: dwa miliony trzysta tysięcy złotych 00/100). 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.

- zawarcie w dniu 23 lutego 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze STRABAG Sp. z o. o. z siedzibą w Pruszkowie (Zamawiający), umowy na kompleksowe wykonanie wraz z niezbędnym demontażem, dostawą i montażem nowych elementów dźwiękowego systemu ostrzegawczego, systemu CCTV oraz instalacji naliczania opłat parkingowych w obszarze parkingów, klatek schodowych, pasaży i najemców oraz kompleksowe wykonanie dźwiękowego systemu ostrzegawczego w obszarze Peek&Cloppenburg, w ramach inwestycji pn. Przebudowa Centrum Handlu Detalicznego i Usług Poznań City Center w Poznaniu, przy ul. Matyi 2.

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 10 października 2016 r. Wartość wynagrodzenia Atrem S.A. określona została na kwotę netto 1.821.157,22 zł (słownie: jeden milion osiemset dwadzieścia jeden tysięcy sto pięćdziesiąt siedem złotych 22/100). Wykonawca udzielił gwarancji na okres pięciu lat + 30 dni licząc od dnia dokonania przez Inwestora bezusterkowego protokołu odbioru końcowego Inwestycji, przy czym dla urządzeń elektrycznych gwarancja udzielana jest na okres dwóch lat + 1 miesiąc a dla źródeł światła na okres 7 miesięcy.

- zawarcie w dniu 14 marca 2016 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką EW Greenfield 5 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest wykonanie linii kablowych dla Farmy Wiatrowej Moszczenica.

Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do dnia 21 maja 2016 r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 4.262.098,00 zł netto (słownie: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćdziesiąt osiem złotych 00/100). Na wykonane prace montażowe Wykonawca udzielił Zamawiającemu 60-miesięcznej gwarancji liczonej od daty odbioru końcowego przedmiotu umowy. Na dostarczone w ramach umowy materiały Wykonawca udzielił gwarancji zgodnej w zakresie okresu jak i warunków z gwarancją udzielaną przez producenta.

- 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”. Warunki realizacji przedmiotu Zlecenia zostały doprecyzowane umową z dnia 11 lipca 2016 r.

Termin wykonania przedmiotu umowy został wyznaczony do 31 stycznia 2017 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 3.697.000,00 złotych (słownie: trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzielił Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 36 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego całości inwestycji.

- zawarcie w dniu 02 maja 2016 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o.(Wykonawca) ze spółką ERBUD INDUSTRY sp. z o.o. (Zamawiający) umowy przedmiotem, której

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

jest wykonanie sieci elektrycznych wewnętrznych w ramach zamówienia pn. Budowa obiektu produkcyjno- magazynowego na terenie Lentex S.A.

Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do dnia 25 listopada 2016 r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę netto 1.860.000,00 zł (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji i rękojmi na okres 5 lat, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 27 maja 2016 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie Oddział Zakład Hydrotechniczny (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest wykonanie zadania pn.: „Budowa linii kablowych 6kV oraz linii światłowodowych przeznaczonych do zasilania i komunikacji istniejącej pompowni Kalinówka-Etap I”.

Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został na 35 tygodni od dnia protokolarnego przekazania placu budowy. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę netto 707.000,00 zł (słownie: siedemset siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji i rękojmi na okres 36 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 14 czerwca 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest opracowanie dokumentacji projektowych i wykonanie robót budowlanych i innych prac oraz czynności na sześciu stacjach redukcyjno- pomiarowych: Wolin, Jarszewko, Strzelbiewo, Międzyzdroje, Szczecin Płonia, Stargard Szczeciński, Lipnik.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 31 grudnia 2016 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 1.879.000,00 zł (słownie: jeden milion osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 60 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- otrzymanie w dniu 20 czerwca 2016 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) od spółki Molewski S.A. z siedzibą w Chodzież (Zamawiający) zlecenia, którego przedmiotem jest kompleksowe wykonanie instalacji elektrycznych i elektroenergetycznych wraz z projektem na potrzeby inwestycji pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie stadionu żużlowego przy ul. 6 sierpnia 71 w Łodzi”.

Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę netto 2.545.000,00 zł (słownie: dwa miliony pięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100). Aktualnie trwają negocjacje w zakresie ustalenia brzmienia umowy, która będzie precyzowała warunki ww. zlecenia.

- zawarcie w dniu 15 lipca 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest opracowanie dokumentacji projektowych i wykonanie robót budowlanych i innych prac oraz czynności na stacjach redukcyjno - pomiarowych: Rawicz, Ostrów Grunwaldzka oraz na Węźle Przesyłowym Krobia.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 16 grudnia 2016 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 1.435.700,00 zł (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści pięć tysięcy siedemset złotych 00/100). Wykonawca udzieli

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 60 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 18 lipca 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, Oddział w Poznaniu (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest przeprowadzenie prac związanych z modernizacją systemu ochrony przeciwkorozyjnej sieci gazowej w/c poprzez zabudowę punktów pomiarowych na terenie działalności spółki Polska Spółka Gazownictwa sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, Oddział w Poznaniu.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 1 września 2018 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 743.850,00 zł (słownie: siedemset czterdzieści trzy tysiące osiemset pięćdziesiąt złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 36 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 12 września 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest przebudowa stacji redukcyjno-pomiarowej Ist. Gubin.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony na 10 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 930.000,00 zł (słownie: dziewięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na wykonane prace na okres 36 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy a na zamontowane urządzenia na okres na jaki gwarancji udziela ich producent, jednak nie krócej niż 12 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 26 września 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest świadczenie usług eksploatacji stacji II stopnia w zakresie układów pomiarowych stacji zlokalizowanych na terenie działalności PSG Sp. z o.o. Oddział w Poznaniu - Zadanie nr 1 - Oddział w Poznaniu.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony na 12 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości netto 1.108.200,00 zł (słownie: jeden milion sto osiem tysięcy dwieście złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 12 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 4 października 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wdrożenie systemu informatycznego - Centralny System Kolekcji Danych Pomiarowych

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 6 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 1.340.000,00 złotych netto (słownie: jeden milion trzysta czterdzieści tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na wykonany przedmiot umowy na okres 12 miesięcy licząc od dnia następującego po dniu podpisania przez Zamawiającego końcowego protokołu odbioru Systemu bez zastrzeżeń oraz rękojmi za wady fizyczne i prawne Systemu oraz pozostałego oprogramowania jak i dostarczonej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

dokumentacji oraz ich poszczególnych elementów na okres 12 miesięcy licząc od dnia następującego po dniu podpisania przez Zamawiającego końcowego protokołu odbioru Systemu bez zastrzeżeń.

- otrzymanie w dniu 26 października 2016 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) oświadczenia MOLEWSKI S.A. z siedzibą w Chodecz (Zamawiający) datowanego na 20 października 2016 r. o przyjęciu oferty Emitenta (Wykonawca) na wykonanie instalacji niskoprądowych i systemów bezpieczeństwa w ramach inwestycji pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie stadionu żużlowego przy ul. 6 Sierpnia 71 w Łodzi”.

Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę netto 3.550.000,00 zł netto (słownie: trzy miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy 00/100). Aktualnie trwają negocjacje w zakresie ustalenia brzmienia umowy, która będzie precyzowała warunki ww. zlecenia.

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

W dniu 25 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Atrem S.A. podjęło uchwałę nr 08 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 461.503,95 zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzy złote 95/100).

Kwota dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 0,05 zł (słownie: zero złotych 5/100). Dzień dywidendy/dzień nabycia praw do dywidendy ustalony został na 30 czerwca 2016 r., natomiast termin wypłaty dywidendy został wyznaczony na dzień 14 lipca 2016 r.

Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 9.230.079

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

27. KAPITAŁ WYEMITOWANY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 10.11.2016 R.

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna w zł
A	imienne, uprzywilejowane (co do głosu)	4 655 600	2 327 800,00
A	na okaziciela	1 370 000	685 000,00
B	na okaziciela	209 800	104 900,00
C	na okaziciela	2 994 679	1 497 339,50
Razem		9 230 079	4 615 039,50

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w liczbie wyemitowanych akcji.

28. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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
Nationale-Nederlanden 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 Nationale-Nederlanden OFE na dzień 09 maja 2016 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 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
Nationale-Nederlanden 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 Nationale-Nederlanden OFE na dzień 09 maja 2016 r. zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

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

ZARZĄD

Akcje	Stan na 01.01.2016	Stan na 30.09.2016	Stan na 10.11.2016
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 30.09.2016	Stan na 10.11.2016
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) akcji, co oznacza że łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 20% wartości kapitału zakładowego Emitenta, tj. akcji o łącznej wartości nominalnej 923.007,90 zł (słownie: dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące siedem złotych 90/100),
- minimalna wysokość zapłaty za jedną akcję wynosić będzie 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) a maksymalna wysokość zapłaty nie może przekroczyć 17,60 zł (słownie: siedemnaście złotych 60/100),
- łączna maksymalna wartość zapłaty za nabywane akcje nie będzie większa niż wysokość kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel tj. nie będzie większa niż 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych),
- akcje mogą być, stosownie do decyzji Zarządu, nabywane za pośrednictwem osób działających na rachunek Emitenta oraz domów maklerskich, spółek zależnych oraz osób działających na rachunek spółek zależnych w obrocie giełdowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w obrocie pozagiełdowym,
- nie wyklucza się nabywania akcji w transakcjach pakietowych,
- nie wyklucza się nabywania akcji w ramach publicznego wezwania na akcje Emitenta,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 30 września 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 otwarcie - 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 podtrzymał 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. W dniu 13 maja 2016 r. Emitent wniósł apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

- 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 Hydrobudowa Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie obecnie w upadłości likwidacyjnej zawarła 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.

- W dniu 7 października 2016 r. Emitent złożył w Sądzie Okręgowym w Poznaniu pozew przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę kwoty 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) tytułem wynagrodzenia za realizację umowy na wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego” (zwanej dalej Umową). W zakresie dochodzonej przez Emitenta pozwem kwoty spółka Atrem S.A. otrzymała od spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności w łącznej kwocie 4.243.114,26 zł (słownie: cztery miliony dwieście czterdzieści trzy tysiące sto czternaście złotych 26/100), które rzekomo miałyby przysługiwać spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z przysługującą Atrem S.A. wierzytelnością dochodzoną pozwem. Emitent utworzył odpis aktualizujący wartość należności na kwotę dochodzoną pozwem. W treści pozwu Emitent przedstawił argumentację potwierdzającą bezzasadność roszczeń spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę poniższych kwot:

- 1.666.251,96 zł (słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt jeden złotych 96/100), wynikającej z noty księgowej z dnia 20 czerwca 2016 roku, wystawionej tytułem odszkodowania za szkodę związaną z rzekomym nieterminowym i nienależytym wykonaniem umowy na realizację zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”, która została przez Emitenta odesłana do Zamawiającego bez księgowania, jako wystawiona bezpodstawnie;
- 2.576.862,30 zł (słownie: dwa miliony pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote 30/100), wynikającej z noty księgowej z dnia 21 lipca 2016 roku, wystawionej tytułem

rzekomej zwłoki w przystąpieniu przez Emitenta do usuwania wad ujawnionych w przedmiocie umowy na realizację zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”, która została przez Emitenta odesłana do Zamawiającego bez księgowania, jako wystawiona bezpodstawnie.

W ocenie ATREM S.A. roszczenie objęte przedmiotowym sporem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. Zarząd Atrem S.A. podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko dotyczące nieistnienia zgłaszanych przez Port Lotniczy Poznań – Ławica Sp. z o.o. wierzytelności. W ocenie Emitenta rzekome roszczenia Zamawiającego nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 29/2016 oraz 31/2016.

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 ma 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 następnych.

34. INFORMACJE O UDZIELENIU PORECZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 r. Emitent, ani spółka od niego zależna nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzielili gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Na dzień 30 września 2016 r. Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartość należności w związku z:

- nieuregulowaniem na rzecz spółki Atrem S.A. przez Spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu wynagrodzenia należnego Emitentowi w wysokości 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) za prace wykonane w ramach z Umowy z dnia 10 kwietnia 2015 roku, przedmiotem której było wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego” oraz

- z uwagi na otrzymane od spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu oświadczenie o potrąceniu wierzytelności w łącznej kwocie 4.243.114,26 zł (słownie: cztery miliony dwieście czterdzieści trzy tysiące sto czternaście złotych 26/100), które rzekomo miałyby przysługiwać Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z przysługującą Atrem S.A. wierzytelnością w kwocie 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100), oraz
- mając na względzie kwestionowanie przez spółkę Atrem S.A. skuteczności potrącenia, o którym mowa powyżej, z uwagi na nieistnienie zgłaszanych przez Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o.o. wierzytelności,

Emitent podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100). Kwota odpisu aktualizującego odpowiada wartości nieuregulowanego przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. wymagalnego wynagrodzenia należnego spółce Atrem S.A.

Emitent złożył pozew przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. o zapłatę wskazanego powyżej wynagrodzenia w kwocie 2.018.430,00 zł.

Odpis aktualizujący wartość należności utworzony został w celu wypełnienia wymogu z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 39.

Odpis aktualizujący utworzony jest na pokrycie przeterminowanych należności.

Utworzenie ww. odpisu aktualizującego wywarło istotny wpływ na wynik finansowy za III kwartał 2016 r., co zostało opisane w pkt.17 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2016 r. i 30 września 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	261	1 515	8	1 255
Jednostki zależne 2015	408	1 606	37	84

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

37. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 183	1 045
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	33
Łączna kwota wynagrodzenia	1 183	1 078

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	395	369
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	41	39
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	436	408

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)	140	127
Pozostałe świadczenia	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	140	127

38. ZATRUDNIENIE

Na 30 września 2016 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **305 osób** (30.09.2015r.: 323), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowało: **164 osoby** (30.09.2015 r.: 175), w spółce Contrast sp. z o.o.: **141 osób** (30.09.2015 r.: 147).

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 Funduszy Europejskich w ramach nowych programów pomocowych,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym, 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 spółki Grupy współpracują,
- 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,
- wynik prowadzonego przez Emitenta postępowania sądowego przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę kwoty 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) tytułem wynagrodzenia za realizację umowy na wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego” (zwanej dalej Umową). Postępowanie to zostało opisane w pkt 31 niniejszego sprawozdania. Emitent utworzył [odpis aktualizujący wartość należności](#) w kwocie 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) odpowiadającej wartości nieuregulowanego przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. wymagalnego wynagrodzenia należnego spółce Atrem S.A.
- 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 dniu 4 lipca 2016 roku, do spółki Techmadex S.A. pełniącej funkcję Lidera Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum) wpłynęła nota obciążeniowa wystawiona przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie tytułem kar umownych naliczonych w związku z realizacją przez Konsorcjum 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”. Nota obciążeniowa wystawiona została na kwotę 9.767.430,00 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta

trzydzieści złotych 00/100). O otrzymaniu przez Konsorcjum z udziałem Emitenta ww. noty obciążeniowej wystawionej tytułem kary umownej, Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2016. W treści noty obciążeniowej nie została przywołana umowna podstawa jej naliczenia. Niemniej w ocenie spółek wchodzących w skład Konsorcjum kara we wskazanej powyżej wysokości nie odpowiada stanowi faktycznemu, a tym samym jest bezpodstawna. W zakresie zamówienia, w ramach którego nałożona została ww. kara umowna, toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie wszczęte pozwem z dnia 15 lutego 2016 r. postępowanie z powództwa Konsorcjum 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 wskazanego powyżej zamówienia odpowiadającej wartości nienależnego świadczenia. Postępowanie prowadzone przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. opisane zostało w pkt. 31 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 r.

W dniu 6 lipca 2016 roku do spółki Atrem S.A. wpłynęła nota obciążeniowa wystawiona przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu na kwotę 1.666.251,96 zł (słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt jeden złotych 96/100). O otrzymaniu przez Emitenta ww. noty obciążeniowej, Spółka informowała raportem bieżącym nr 29/2016. Zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o.o., nota została wystawiona tytułem odszkodowania za szkodę związaną z rzekomym nieterminowym i nienależnym wykonaniem umowy na realizację zamówienia pn. „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań- Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”. Z treści noty obciążeniowej wynika, że wartość szkody obejmuje wartość utraconego dofinansowania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, wartość zastępczego usuwania domniemywanych przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o.o. wad oraz szkodę odpowiadającą wartości rzekomo niewykonanych prac. W ocenie Emitenta kierowane przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. roszczenia nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, a tym samym nota księgową wystawioną została bezpodstawnie. Na podstawie stosunku prawnego łączącego Emitenta ze spółką Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o.o., a także wobec zaistniałego w trakcie realizacji przedmiotowego zamówienia stanu faktycznego, nie sposób przypisać Emitentowi odpowiedzialności za ewentualną utratę przez Zamawiającego dofinansowania. Emitent wskazuje także, że nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne wystąpienie po stronie spółki Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o.o. pozostałych szkód wskazanych w treści pisma uzasadniającego wystawienie noty obciążeniowej. Emitent wskazuje jednocześnie, że spółka Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o.o. nie przedstawiła wraz z pismem otrzymanym przez Emitenta w dniu 6 lipca 2016 roku jakichkolwiek dowodów czy potwierdzeń poniesienia przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o.o. szkód, których zaspokojenia domaga się od Emitenta. Emitent kwestionuje zatem zasadność obciążenia Spółki kwotą wskazaną w notce obciążeniowej wystawionej przez Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. Nota została odesłana do Zamawiającego bez księgowania, jako wystawiona bezpodstawnie.

W dniu 21 lipca 2016 roku do spółki Atrem S.A. wpłynęła nota księgową wystawioną przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu na kwotę 2.576.862,30 zł (słownie: dwa miliony pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote 30/100). O otrzymaniu przez Emitenta ww. noty obciążeniowej, Spółka informowała raportem bieżącym nr 31/2016. Nota księgową została wystawiona tytułem rzekomej zwłoki w przystąpieniu przez Emitenta do usuwania wad ujawnionych w przedmiocie Umowy na realizację zamówienia pn. „Zaprojektowanie,

dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”. W ocenie Emitenta kierowane przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. roszczenia nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, a tym samym nota księgowa wystawiona została bezpodstawnie. Emitent wykonywał swoje obowiązki umowne zgodnie z postanowieniami Kontraktu. Należy wskazać, iż spółka Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. w treści noty księgowej z dnia 21 lipca 2016 r. nie wskazała sposobu wyliczenia liczby dni zwłoki stanowiącego podstawę do ustalenia kary umownej w wysokości wskazanej powyżej. Nie zostały także zdefiniowane poszczególne wady (oznaczone przez Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. wyłącznie numerem wady i numerem zadania, bez ich opisywania). Brak jest więc możliwości weryfikacji, jaki moment i jakie działanie Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. uznała za zawinione przez spółkę Atrem S.A. niewywiązanie się ze zobowiązań nałożonych Umową. Przez przystąpienie do usuwania wad należy rozumieć pierwszą czynność zmierzającą do jej usunięcia czy uznania za bezzasadną, czyli w szczególności dokonanie oceny charakteru zgłaszanej nieprawidłowości, potwierdzenie jej zaistnienia oraz ustalenie przyczyn jej powstania, a tym samym podmiotu ponoszącego odpowiedzialność za jej zaistnienie. Należy dodać, iż strony umieszczając w umowie zapis dotyczący możliwości obciążenia Wykonawcy karą umowną za nieterminowe przystąpienie do usuwania wad posłużyły się określeniem „zwłoka”. Tym samym, strony zgodnie przyjęły, że podstawą do nałożenia kar umownych jest zawinienie Spółki. W odniesieniu do przedstawianych przez Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. nieprawidłowości, nie sposób jest przypisać Spółce niedotrzymania terminu wyznaczonego umową na przystąpienie do usuwania wad, a tym samym winy w jego niedotrzymaniu. W ocenie Emitenta nota księgowa z dnia 21 lipca 2016 roku została wystawiona bezpodstawnie i jako taka została odesłana do Zamawiającego, bez księgowania.

W zakresie zamówienia, w ramach którego wystawione zostały ww. noty obciążeniowe, toczy się przed Sądem Okręgowym w Poznaniu postępowanie przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę kwoty 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) tytułem wynagrodzenia za realizację umowy na wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego” (zwanej dalej Umową). Postępowanie prowadzone przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. opisane zostało w pkt. 31 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 r.

42. **ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Nie wystąpiły.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ATREM S.A.

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2015
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16	69
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	37 825	52 511
Przychody ze sprzedaży	37 841	52 580
Koszt własny sprzedaży	(35 478)	(45 547)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 363	7 033
Pozostałe przychody operacyjne	396	310
Koszty sprzedaży	(437)	(529)
Koszty ogólnego zarządu	(7 041)	(7 345)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 317)	(298)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(7 036)	(829)
Przychody finansowe	1 022	478
Koszty finansowe	(271)	(162)
Zysk/strata brutto	(6 285)	(513)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 320)	(71)
Zysk/strata netto	(4 965)	(442)
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	(4 965)	(442)
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	(0,54)	(0,05)
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	(0,54)	(0,05)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ATREM S.A.

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2015
Zysk/strata netto	(4 965)	(442)
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	(4 965)	(442)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

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

	30 września 2016	31 grudnia 2015	30 września 2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe	51 304	49 176	49 981
Rzeczowe aktywa trwałe	19 721	19 447	19 656
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Wartości niematerialne	1 716	1 819	1 548
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	–	2	4
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	160	132	192
Rozliczenia międzyokresowe	86	99	109
Podatek odroczony	6 088	4 144	4 939
Aktywa obrotowe	23 706	25 444	23 319
Zapasy	2 228	1 440	1 661
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20 879	21 853	19 290
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	251	251
Pożyczki udzielone	3	4	3
Rozliczenia międzyokresowe	521	412	551
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75	1 484	1 563
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	75 010	74 620	73 300
PASYWA			
Kapitał własny	50 703	56 130	55 157
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	25 165	30 592	29 619
Zobowiązania długoterminowe	3 411	2 916	3 390
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 021	1 151	1 159
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	–
Rezerwy	49	49	57
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 341	1 716	2 174
Zobowiązania krótkoterminowe	20 896	15 574	14 753
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 875	14 420	9 791
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 115	–	3 696
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	100	100
Rezerwy	906	1 054	1 166
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	24 307	18 490	18 143
SUMA PASYWÓW	75 010	74 620	73 300

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ATREM S.A.

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2015
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	(4 965)	(442)
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Korekty o pozycje:	(5 734)	(6 172)
Amortyzacja	1 033	1 259
Przychody i koszty odsetkowe netto	129	(12)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	(51)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(15)	(19)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	949	17 251
Zmiana stanu zapasów	(788)	(800)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(4 742)	(20 576)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 040)	(1 025)
Zmiana stanu rezerw	477	(844)
Podatek dochodowy zwrócony	251	–
Podatek dochodowy zapłacony	–	(1 063)
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	–
Dywidendy otrzymane	(1 000)	(300)
Pozostałe	12	8
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 699)	(6 614)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 222)	(1 618)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	86	63
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	(100)	(100)
Dywidendy otrzymane	1 000	300
Odsetki otrzymane	2	40
Udzielenie pożyczek	–	–
Splata pożyczek	2	3
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(232)	(1 312)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	10 115	3 696
Splata pożyczek/kredytów	–	–
Dywidendy wypłacone	(462)	(739)
Odsetki zapłacone	(131)	(28)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 522	2 929
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(1 409)	(4 997)
Różnice kursowe netto	–	32
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	(10 040)	(2 133)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	10 115	3 696
Środki pieniężne na koniec okresu	75	1 563

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 błęd	-	-	-	-	-
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	30 592	56 130
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(4 965)	(4 965)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(4 965)	(4 965)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(462)	(462)
30 września 2016	4 615	19 457	1 466	25 165	50 703

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	-	-	-	(442)	(442)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(442)	(442)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(739)	(739)
30 września 2015	4 615	19 457	1 466	29 619	55 157

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.

	30 września 2016	31 grudnia 2015
<i>Należności warunkowe</i>	2 731	2 008
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	600	509
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	–
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	1 628	996
- sprawy sądowe	503	503
<i>Zobowiązania warunkowe</i>	35 946	26 800
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	8 147	8 955
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	15 532	14 406
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	12 267	3 439
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	38 677	28 808

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Amortyzacja	1 033	1 259
Zużycie materiałów i energii	15 536	18 826
Usługi obce	15 219	23 767
Podatki i opłaty	183	269
Koszty świadczeń pracowniczych	10 849	10 871
Pozostałe koszty rodzajowe	410	648
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11	57
Zmiana stanu produktów	(285)	(2 276)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	42 956	53 421

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	–	10
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	15	25
Sprzedaż pozostała	285	219
Otrzymane odszkodowania	44	46
Rozwiązanie rezerw na koszty	50	5
Inne	2	5
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	396	310

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Darowizny	25	4
Koszty napraw powypadkowych	43	46
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 018	15
Likwidacja środków trwałych	–	7
Koszty pozostałej sprzedaży	167	95
Rezerwa na koszty	–	89
Inne	64	42
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 317	298

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Przychody z tytułu odsetek bankowych	2	40
Dodatnie różnice kursowe (saldo)	9	51
Dywidenda	1 000	300
Pozostałe przychody finansowe	11	87
Przychody finansowe ogółem	1 022	478

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015
Odsetki od kredytów bankowych	131	27
Ujemne różnice kursowe (saldo)	–	–
Pozostałe koszty finansowe	140	135
Koszty finansowe ogółem	271	162

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2016	30 września 2015
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	14 406	14 771
Urządzenia techniczne i maszyny	1 076	1 357
Środki transportu	1 094	952
Inne rzeczowe aktywa trwałe	379	437
Środki trwałe w budowie	660	33
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	19 721	19 656

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2016	30 września 2015
Oprogramowanie, licencje	937	227
Koszty prac rozwojowych	139	223
Koszty prac rozwojowych w toku	592	475
Wartości niematerialne w budowie	48	623
Wartość netto wartości niematerialnych	1 716	1 548

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2016	30 września 2015
Materiały	1 887	1 422
Półprodukty i produkty w toku	311	153
Produkty gotowe	151	205
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(121)	(119)
Zapasy ogółem	2 228	1 661

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2016	30 września 2015
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	13 947	9 453
Należności handlowe (jednostki powiązane)	8	37
Należności handlowe brutto	13 955	9 490
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 674)	(2 656)
Należności handlowe netto	9 281	6 834
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	10 299	9 556
Należności publiczno- prawne	–	1 682
Udzielone zaliczki	37	352
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	1 036	500
Wadium	59	187
Inne należności	167	179
Należności handlowe i pozostałe ogółem	20 879	19 290

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2016	30 września 2015
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	4 539	6 286
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	1 255	84
Zobowiązania handlowe ogółem	5 794	6 370
Bieżące zobowiązania publiczno-prawne	1 074	919
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	641	658
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 367	473
Otrzymane zaliczki	10	279
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	841	846
Inne zobowiązania	148	246
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	9 875	9 791

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