



Inspiracja Wizja Rozwiązanie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GK Atrem
na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Złotniki, 12 maja 2017 r.

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

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	
8. Korekty błędów poprzednich okresów	18
9. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	18
10. Zasady konwersji złotych na EUR	19
11. Zasady (polityka) rachunkowości	19
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	37
26. Emisje, wykup lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
27. Kapitał wyemitowany	37
28. Struktura akcjonariatu Emitenta	38
29. Akcje i prawa do akcji Emitenta posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	39
30. Informacje o postępowaniach sądowych	39
31. Informacje o udzielonych pożyczkach	42
32. Stanowisko Zarządu dotyczące opublikowanych prognoz	42
33. Informacje o udzieleniu poręczeń lub gwarancji	42
34. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	43
35. Informacje o zawarciu przez emitenta istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	43
36. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	43
37. Zatrudnienie	44
38. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	44
39. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych	45
40. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	45

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	11 569	30 819	2 697	7 075
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 710)	(156)	(399)	(36)
Zysk/strata brutto	(1 820)	(514)	(424)	(118)
Zysk/strata netto	(1 746)	(461)	(407)	(106)
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 746)	(461)	(407)	(106)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 153	4 323	1 201	992
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(197)	(686)	(46)	(157)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 099)	2 287	(956)	525
Przepływy pieniężne netto - razem	857	5 924	200	1 360
Aktywa razem	70 710	95 796	16 757	22 443
Zobowiązania długoterminowe	4 026	5 673	954	1 329
Zobowiązania krótkoterminowe	14 319	29 591	3 393	6 933
Kapitał własny ogółem	52 365	60 532	12 409	14 181
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	52 365	60 532	12 409	14 181
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 094	1 081
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,19)	(0,05)	(0,05)	(0,01)
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,19)	(0,05)	(0,05)	(0,01)
Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	5,67	6,56	1,34	1,51
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	5,67	6,56	1,34	1,51

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	8 469	11 153	1 975	2 560
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(47)	(1 850)	(11)	(425)
Zysk/strata brutto	(130)	(1 878)	(30)	(431)
Zysk/strata netto	(366)	(1 553)	(85)	(357)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 266	(2 399)	995	(551)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124)	(383)	(29)	(88)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 089)	2 287	(953)	525
Przepływy pieniężne netto - razem	54	(495)	13	(114)
Aktywa razem	63 246	70 796	14 988	16 586
Zobowiązania długoterminowe	2 587	3 317	613	777
Zobowiązania krótkoterminowe	11 412	12 902	2 704	3 023
Kapitał własny ogółem	49 247	54 577	11 670	12 786
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 094	1 081
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)	(0,04)	(0,17)	(0,01)	(0,04)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,04)	(0,17)	(0,01)	(0,04)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,34	5,91	1,27	1,36
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	5,34	5,91	1,27	1,36

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5	3
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	11 564	30 816
Przychody ze sprzedaży	11 569	30 819
Koszt własny sprzedaży	(10 075)	(27 398)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 494	3 421
Pozostałe przychody operacyjne	171	121
Koszty sprzedaży	(387)	(344)
Koszty ogólnego zarządu	(2 889)	(3 317)
Pozostałe koszty operacyjne	(99)	(37)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 710)	(156)
Przychody finansowe	39	93
Koszty finansowe	(149)	(451)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	–	–
Zysk/strata brutto	(1 820)	(514)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	74	53
Zysk/strata netto	(1 746)	(461)
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto	(1 746)	(461)
<i>Przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 746)	(461)
Udziałowcom niekontrolującym	–	–
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,19)	(0,05)
rozwodniony z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,19)	(0,05)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016
Zysk/strata netto	(1 746)	(461)
Inne całkowite dochody		
Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	–	–
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	–	–
Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	–	–
<i>Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych</i>	–	–
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	–	–
Całkowite dochody razem	(1 746)	(461)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe	36 122	36 071	38 511
Rzeczowe aktywa trwałe	28 372	28 565	28 069
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092	1 092
Wartości niematerialne	1 873	1 899	1 942
Należności z tytułu pożyczek	18	17	23
Pozostałe aktywa finansowe	259	259	259
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	531	524	192
Rozliczenia międzyokresowe	245	279	213
Podatek odroczony	3 732	3 436	6 721
Aktywa obrotowe	34 588	49 359	57 285
Zapasy	2 710	2 609	4 603
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 426	33 353	42 243
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	252	252	251
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	14	10	12
Rozliczenia międzyokresowe	887	693	972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 299	12 442	9 204
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	70 710	85 430	95 796
PASYWA			
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	52 365	54 112	60 532
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	26 827	28 574	34 994
Udziały niekontrolujące	–	–	–
Kapitał własny ogółem	52 365	54 112	60 532
Zobowiązania długoterminowe	4 026	3 837	5 673
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 252	1 279	1 167
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	–
Rezerwy	158	164	152
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 616	2 394	4 354
Zobowiązania krótkoterminowe	14 319	27 481	29 591
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 488	16 791	25 696
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	85
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 406	8 447	2 298
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	100
Rezerwy	1 425	2 243	1 412
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	18 345	31 318	35 264
SUMA PASYWÓW	70 710	85 430	95 796

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	(1 746)	(461)
<i>Korekty o pozycje:</i>	6 899	4 784
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	–	–
Amortyzacja	529	598
Przychody i koszty odsetkowe netto	29	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(49)	(4)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	26
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	15 919	16 136
Zmiana stanu zapasów	(101)	(1 070)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(8 370)	(10 110)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(456)	(989)
Zmiana stanu rezerw	(602)	197
Podatek dochodowy otrzymany	–	–
Podatek dochodowy zapłacony	–	–
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	–
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	–	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 153	4 323
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	85	4
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(305)	(704)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	29	11
Spłata/udzielenie pożyczek	(6)	3
Pozostałe lokaty	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(197)	(686)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	–	2 298
Spłata pożyczek/kredytów	(4 041)	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	–	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	–	–
Odsetki zapłacone	(58)	(11)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 099)	2 287
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	857	5 924
Różnice kursowe netto	–	(26)
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 995	3 306
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	8 893	6 906
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 406	2 298
Środki pieniężne na koniec okresu	13 299	9 204

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 2017	4 615	19 457	1 466	28 574	54 112	–	54 112
Korekta błęd	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2017	4 615	19 457	1 466	28 574	54 112	–	54 112
Zysk/strata netto za okres	–	–	–	(1 746)	(1 746)	–	(1 746)
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–
Razem całkowite dochody za okres	–	–	–	(1 746)	(1 746)	–	(1 746)
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–
31 marca 2017	4 615	19 457	1 466	26 827	52 365	–	52 365

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 netto za okres	-	-	-	(461)	(461)	-	(461)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(461)	(461)	-	(461)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
31 marca 2016	4 615	19 457	1 466	34 994	60 532	-	60 532

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	31 marca 2017	31 marca 2016
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	4 166	11 223
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 232	1 359
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	-	-
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	2 516	9 322
- sprawy sądowe	418	542
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	37 228	39 939
- zawartych umów cesji wierzytelności	-	-
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	21 774	23 684
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	3 019	3 161
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	12 435	13 094
- sprawy sądowe	-	-
Inne	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	41 394	51 162

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



NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

NOTA 1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Amortyzacja	529	598
Zużycie materiałów i energii	4 304	15 469
Usługi obce	2 876	8 938
Podatki i opłaty	99	132
Koszty świadczeń pracowniczych	5 477	6 519
Pozostałe koszty rodzajowe	285	323
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5	12
Zmiana stanu produktów	(224)	(932)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	13 351	31 059

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Odwrócenie odpisów aktualizujących	–	–
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49	4
Sprzedaż pozostała	71	70
Otrzymane odszkodowania	30	47
Rozwiązane rezerwy na koszty	–	–
Inne	21	–
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	171	121

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Darowizny	8	16
Koszty napraw powypadkowych	35	14
Odpisy aktualizujące	19	–
Likwidacja środków trwałych	–	–
Koszty sprzedaży pozostałej	8	5
Rezerwa na koszty	–	–
Inne	29	2
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	99	37

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Przychody z tytułu odsetek bankowych	29	11
Dodatnie różnice kursowe	8	24
Pozostałe przychody finansowe	2	58
Przychody finansowe ogółem	39	93

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Odsetki od kredytów bankowych	58	12
Ujemne różnice kursowe	–	235
Pozostałe koszty finansowe	91	204
Koszty finansowe ogółem	149	451

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31 marca 2017	31 marca 2016
Grunty	2 295	2 224
Budynki i budowle	20 081	20 323
Urządzenia techniczne i maszyny	1 799	2 151
Środki transportu	2 622	2 347
Inne rzeczowe aktywa trwałe	677	797
Środki trwałe w budowie	898	227
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	28 372	28 069

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31 marca 2017	31 marca 2016
Oprogramowanie, licencje, prawa autorskie	977	1 073
Koszty prac rozwojowych	168	171
Koszty prac rozwojowych w toku	616	573
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	94	95
Wartości niematerialne w budowie	18	30
Wartość netto wartości niematerialnych	1 873	1 942

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

NOTA 8

ZAPASY

	31 marca 2017	31 marca 2016
Materiały	2 377	4 359
Półprodukty i produkty w toku	360	232
Produkty gotowe	231	128
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(258)	(116)
Zapasy ogółem	2 710	4 603

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 marca 2017	31 marca 2016
Należności handlowe brutto	14 242	26 595
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(6 345)	(4 943)
Należności handlowe netto	7 897	21 652
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	7 672	17 345
Należności z tytułu podatków	908	1 505
Udzielone zaliczki	320	76
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	570	1 485
Inne należności	59	180
Należności handlowe i pozostałe ogółem	17 426	42 243

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 marca 2017	31 marca 2016
Zobowiązania handlowe	4 142	18 064
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 592	1 827
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 057	1 118
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 031	1 263
Otrzymane zaliczki	6	2 487
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	476	841
Inne zobowiązania	184	96
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	8 488	25 696

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ATREM

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

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

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

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

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

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

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 639688384.

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

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Atrem prowadzi działalność w następujących podstawowych segmentach:

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 marca 2017	31 grudnia 2016
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,0%	100,0%

Na dzień 31 marca 2017 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 Szmyt	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

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

RADA NADZORCZA

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

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

W okresie od 01 stycznia 2017 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

Z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 wygasną mandaty dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 powoła Członków Rady Nadzorczej na trzyletnią kadencję.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 12 maja 2017 r.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2017 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 marca 2016 r. i za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. nie było badane, ani nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 2016 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Atrem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

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

(Dziennik Ustaw Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 3 miesiące 2017 r. w danych za okres porównywalny wyodrębniono koszty sprzedaży z kosztu własnego sprzedaży oraz kosztów zarządu.

	okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016		
	przed zmianą	zmiana	jest
<i>Skonsolidowane dane:</i>			
Koszt własny sprzedaży	(27 647)	249	(27 398)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 172	249	3 421
Koszty sprzedaży	–	(344)	(344)
Koszty ogólnego zarządu	(3 412)	95	(3 317)
<i>Jednostkowe dane:</i>			
Koszt własny sprzedaży	(10 702)	111	(10 591)
Zysk brutto ze sprzedaży	451	111	562
Koszty sprzedaży	–	(102)	(102)
Koszty ogólnego zarządu	(2 333)	(9)	(2 342)

Inne istotne zmiany w sposobie prezentacji danych nie wystąpiły.

8. **KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. nie wystąpiły korekty błędów.

9. **WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 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.

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

10. ZASADY KONWERSJI ŻŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone po kursie 4,2198 (dla danych na dzień 31.03.2017 r.) oraz 4,2684 (dla danych na dzień 31.03.2016 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 4,2891 (dla danych za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.) oraz 4,3559 (dla danych za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne spółki Grupy.

Niniejsze skrócone śródroczne 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 2016 r.

12. ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone, lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2017 roku ani dla lat wcześniejszych.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 15 oraz objaśnienia stosowania do MSSF 15: Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018r.

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

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę:

- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności - nie jest znana data wejścia w życie Standardu.
- MSSF 16 Leasingi obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - nie jest znana data wejścia w życie Standardu.
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Zmiany wprowadzono w ramach inicjatywy dotyczącej ujawnień. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy. RMSR proponuje, aby zmiany obowiązywały retrospektywnie zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSSF 2 : Klasyfikacja i wycena płatności opartych na akcjach, obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.

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

- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”; obowiązujące za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018 r.
- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku (MSSF 12) oraz 1 stycznia 2018 roku (MSSF 1, MSR 28) lub później.
- Zmiany do MSR 40 „Transfer nieruchomości inwestycyjnych”. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2018r.
- KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”. Interpretacja ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018r. lub później.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu tych standardów na sprawozdanie finansowe.

13. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa Kapitałowa Atrem wykazuje zgodnie z MSSF 8. Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

W Grupie Kapitałowej Atrem istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- **Segment automatyki i klimatyzacji** – zajmujący się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu automatyki przemysłowej, aparatury kontrolno-pomiarowej, informatyki, telemetrii, teletechniki, regulacji, elektroniki, metrologii oraz świadczący usługi z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania.
- **Segment elektroenergetyki** - świadczący usługi z zakresu energetyki niskich, średnich i wysokich napięć dla klientów z branży energetycznej, budowlanej oraz przemysłowej.

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

Wynik segmentu odzwierciedla kalkulację wyników działalności segmentu zweryfikowaną przez Zarząd (będący głównym decydującym 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.

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

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

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

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

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



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

PRZYCHODY I ZYSKI SEGMENTÓW

W poniższych tabelach zostały przedstawione przychody i zyski poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca odpowiednio 2017 r. i 2016 r.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 469	3 398	11 867
Sprzedaż między segmentami	–	(298)	(298)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	8 469	3 100	11 569
Wynik segmentu	(60)	(1 650)	(1 710)
Przychody finansowe	13	31	44
Koszty finansowe	(96)	(58)	(154)
Odpis aktywów	–	–	–
Eliminacja zysku/straty między segmentami	–	–	–
Zysk/strata brutto	(143)	(1 677)	(1 820)

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	31 marca 2017	31 marca 2016
Automatyka i klimatyzacja	35 331	40 491
Elektroenergetyka	29 363	45 952
Aktywa segmentów	64 694	86 443
Podatek odroczony	3 732	6 721
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	1 160	1 505
Udzielone pożyczki	32	35
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	70 710	95 796

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	31 marca 2017	31 marca 2016
Automatyka i klimatyzacja	6 891	10 373
Elektroenergetyka	2 840	16 327
Zobowiązania operacyjne segmentów	9 731	26 700
Podatek odroczony	2 616	4 354
Podatki bieżące	1 592	1 912
Kredyty i pożyczki	4 406	2 298
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	18 345	35 264

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

	2017	2017	2016	2016
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	208	151	447	337
Amortyzacja	301	228	362	236

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

(Przychody należne obejmujące stopień zaawansowania prac)

Przychody od spółek Grupy Kapitałowej PGNiG w kwocie **1.922 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment automatyki i energetyki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r.

Przychody od spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. w kwocie **1.447 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment automatyki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r.

Przychody od spółki ZRUG Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu w kwocie **1.345 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży przez segment automatyki w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2016	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	11 569	30 819	(62,5%)
Koszt własny sprzedaży	(10 075)	(27 398)	(63,2%)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 494	3 421	(56,3%)
Pozostałe przychody operacyjne	171	121	41,3%
Koszty sprzedaży	(387)	(344)	12,5%
Koszty ogólnego zarządu	(2 889)	(3 317)	(12,9%)
Pozostałe koszty operacyjne	(99)	(37)	167,6%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 710)	(156)	996,2%
Przychody finansowe	39	93	(58,1%)
Koszty finansowe	(149)	(451)	(67,0%)
Zysk/strata brutto	(1 820)	(514)	254,1%
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	74	53	39,6%
Zysk/strata netto	(1 746)	(461)	278,7%
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 746)	(461)	278,7%
Udziałowcom niekontrolującym	–	–	–

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa Kapitałowa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **11.569 tys. zł**, co stanowi spadek o 62,5% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2016 r.

Zysk brutto ze sprzedaży dokonanej przez Grupę za pierwszy kwartał 2017 r. wyniósł 1.494 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie Grupa Kapitałowa Atrem osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 3.421 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2017 r. wyniosła 12,9%, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 11,1%.

W okresie pierwszego kwartału 2017 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 1.710 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym 2016 r. wygenerowano stratę z działalności operacyjnej w wysokości 156 tys. zł.

Przychody finansowe za pierwszy kwartał 2017 r. wyniosły 39 tys. zł (wobec 93 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego), natomiast koszty finansowe wyniosły 149 tys. zł (wobec 451 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za pierwszy kwartał 2017 r. wyniosło 74 tys. zł (wobec 53 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. z tytułu realizowanych kontraktów należały następujące umowy:

- Umowa przedmiotem której jest budowa strefy przyodwiertowej Brońsko 23, Brońsko 27, Brońsko 28, zawarta przez spółkę Atrem S.A. ze spółką ZRUG Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – zrealizowany przychód należny w kwocie 1.345.020,00 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest wykonanie systemu automatyki dla BHS na potrzeby międzynarodowego lotniska w Krasnojarsku zawarta przez spółkę Atrem S.A. ze spółką Dimark S.A. z siedzibą w Złotkowie – zrealizowany przychód należny w kwocie 767.580,00 zł netto,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

- Umowa przedmiotem której jest modernizacja rozdzielni nN G-22 na terenie zakładu PCC Rokita w Brzegu Dolnym, zawarta przez spółkę Contrast Sp. z o.o. ze spółką PCC Rokita S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym – zrealizowany przychód należny w kwocie 688.264,37 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest wykonanie kompletnych instalacji wewnętrznych i zewnętrznych, elektrycznych, teletechnicznych oraz kanalizacji kablowej, na potrzeby zadania pn. Budowa Hali Magazynowej w Borku Wielkopolskim, , zawarta pomiędzy spółką Contrast Sp. z o.o., a spółką PTB Nickel Sp. z o.o. z siedzibą w Jelonku– zrealizowany przychód należny w kwocie 491.417,36 zł netto ,
- Umowa, 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. zawarta 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 – zrealizowany przychód należny w kwocie 392.732,00 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest przebudowa rozdzielni WN i SN 110/15kV Zdroje, zawarta przez spółkę Contrast Sp. z o.o. ze spółką Enea Operator Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – zrealizowany przychód należny 388.401,93 zł netto,
- Umowa 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 zawarta przez Atrem S.A. ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie -zrealizowany przychód należny w kwocie 386.997,00 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest modernizacja układu sterowania i zasilania zespołów pompowych, budowa komory podziemnej i montaż przepływomierza na istniejącym rurociągu w Zakładzie Centralnym przy ul. Koszykowej 81 w Warszawie zawarta przez Atrem S.A. ze spółką Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie – zrealizowany przychód należny w kwocie 312.642,00 zł netto,
- Umowa, przedmiotem której jest wykonanie zamówienia pn.: Budowa "pod klucz" nowej stacji 110/20/6 kV Kalinówka wraz z dowiązaniem liniowymi 110 kV i 20 kV, zawarta 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 301.587,36 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest wykonanie dokumentacji projektowej oraz robót budowlanych dla zadania pn : "Budowa dwukierunkowego regulatora na gazociągu DN 500 MOP 8,4 Mpa w miejscowości Szewce w ramach budowy gazociągu wraz z infrastrukturą niezbędną do jego obsługi na terenie województwa dolnośląskiego, zawarta przez spółkę Atrem S.A. ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych z siedzibą w Warszawie – zrealizowany przychód należny 272.271,00 zł netto,



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2016	Dynamika
Aktywa trwałe	36 122	51,1%	38 511	40,2%	(6,2%)
Rzeczowe aktywa trwałe	28 372	40,1%	28 069	29,3%	1,1%
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,5%	1 092	1,1%	–
Wartości niematerialne	1 873	2,7%	1 942	2,0%	(3,6%)
Udzielone pożyczki	18	–	23	–	(21,7%)
Pozostałe aktywa finansowa	259	0,4%	259	0,3%	–
Należności długoterminowe	531	0,8%	192	0,2%	176,6%
Rozliczenia międzyokresowe	245	0,3%	213	0,2%	15,0%
Podatek odroczony	3 732	5,3%	6 721	7,0%	(44,5%)
Aktywa obrotowe	34 588	48,9%	57 285	59,8%	(39,6%)
Zapasy	2 710	3,8%	4 603	4,8%	(41,1%)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 426	24,6%	42 243	44,1%	(58,7%)
Podatek dochodowy	252	0,4%	251	0,3%	0,4%
Udzielone pożyczki	14	–	12	–	16,7%
Rozliczenia międzyokresowe	887	1,3%	972	1,0%	(8,7%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 299	18,8%	9 204	9,6%	44,5%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	–	–	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	70 710	100,0%	95 796	100,0%	(26,2%)

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 31 marca 2017 r.: 70.710 tys. zł (spadek o 26,2 % w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 marca 2016 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 31 marca 2017 r. kształtowała się na poziomie 36.122 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2016 r. osiągnęły one poziom 38.511 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec I kwartału 2017 r. stanowiły 51,1% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem wzrósł o 10,9% w porównaniu do tego samego dnia roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec I kwartału 2017 r. stanowiły 48,9% ogólnej sumy aktywów, ich wartość kształtowała się na poziomie 34.588 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które wyniosły 24,6% aktywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2016	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jedn. domin.	52 365	74,0%	60 532	63,2%	(13,5%)
Kapitał podstawowy	4 615	6,5%	4 615	4,8%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	27,5%	19 457	20,3%	–
Płatności w formie akcji	1 466	2,1%	1 466	1,5%	–
Zyski zatrzymane	26 827	37,9%	34 994	36,5%	(23,3%)
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	52 365	74,0%	60 532	63,2%	(13,5%)
Zobowiązania ogółem	18 345	26,0%	35 264	36,8%	(48,0%)
Zobowiązania długoterminowe	4 026	5,7%	5 673	5,9%	(29,0%)
Zobowiązania krótkoterminowe	14 319	20,3%	29 591	30,9%	(51,6%)
SUMA PASYWÓW	70 710	100,0%	95 796	100,0%	(26,2%)

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 31 marca 2017 r. wyniósł 52.365 tys. zł (spadek o 13,5% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 marca 2016 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 31 marca 2017 r. ukształtowały się na poziomie 18.345 tys. zł (spadek o 48,0% w stosunku do danych porównywalnych na koniec I kwartału 2016 r.).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

W strukturze kapitału własnego największą pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 37,9% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które wyniosły 20,3% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 153	4 323
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(197)	(686)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 099)	2 287
Przepływy pieniężne netto	857	5 924
Środki pieniężne na koniec okresu	13 299	9 204

Na dzień 31 marca 2017 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 13.299 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 4.406 tys. zł, natomiast niewykorzystany limit w dostępnej linii kredytowej dla Grupy wyniósł na dzień 31 marca 2017 r. 8.094 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 zdolność do tworzenia zysków ze sprzedaży oraz rentowność majątku i kapitału własnego.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Rentowność brutto ze sprzedaży	(Zysk/strata brutto ze sprzedaży)/przychody ze sprzedaży	12,9%	11,1%
Rentowność EBITDA	(zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	(10,2%)	1,4%
Rentowność operacyjna	(zysk/strata z działalności operacyjnej)/przychody ze sprzedaży	(14,8%)	(0,5%)
Rentowność brutto	zysk brutto/przychody ze sprzedaży	(15,7%)	(1,7%)
Rentowność netto Grupy	zysk netto Grupy /przychody ze sprzedaży	(15,1%)	(1,5%)
Rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/ kapitały własne akcjonariuszy jedn. dominującej	(3,3%)	(0,8%)
Rentowność majątku	zysk/strata netto Grupy/aktywa ogółem	(2,5%)	(0,5%)

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2017 r., w porównaniu do tego samego okresu 2016 r., zwiększyła się i osiągnęła wartość 12,9%.

Znacznemu zmniejszeniu, w porównaniu do pierwszego kwartału 2016 r. uległy natomiast wartości wskaźników rentowności EBITDA, operacyjnej, rentowności brutto oraz rentowności netto, kapitału własnego oraz majątku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	31.03.2017	31.03.2016
Wskaźnik rotacji majątku	przychody ze sprzedaży/ aktywa ogółem	0,2	0,3
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	0,4	1,1
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności handlowe*90)/ przychody ze sprzedaży	61	63
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy*90)/ koszt własny sprzedaży	24	15
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania handlowe*90)/ koszt własny sprzedaży	37	59

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej Atrem do generowania przychodów w I kwartale 2017 r. wyniósł 0,2. Jedna złotówka majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 20 gr. Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 0,4 co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 0,4 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w I kwartale 2017 r. wyniosła 61 dni (o 2 dni krócej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w I kwartale 2017 r. wyniosła 24 dni (o 9 dni dłużej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w I kwartale 2017 r. wyniosła 37 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	31.03.2017	31.03.2016
Współczynnik zadłużenia	zobowiązania ogółem/ aktywa	0,3	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/zobowiązania ogółem	2,9	1,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/ aktywa trwałe	1,5	1,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny Grupy/pasywa ogółem	0,7	0,6

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 0,3 i kształtowała się na niższym poziomie niż w ubiegłym roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 2,9 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 290% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 31 marca 2017 r. wyniósł 1,5.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 0,7.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	31.03.2017	31.03.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - rozl. międzyokres.) / zobowiązania krótkoterm.	2,4	1,9
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe- zapasy - rozliczenia międzyokres.) / zobowiązania krótkoterm.	2,2	1,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	1,9	1,2
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterm.	20 269	27 694
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy netto / aktywa ogółem	28,7%	28,9%

Na dzień 31 marca 2017 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 2,4 natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 2,2.

Na dzień 31 marca 2017 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 190% 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 31 marca 2017 r. osiągnął poziom 20.269 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy wyniósł 28,7%.

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

Kwota limitu bankowego dotyczącego kredytu w rachunku bieżącym przyznanego Grupie Kapitałowej Atrem, przeznaczanego na finansowanie działalności bieżącej na 31 marca 2017 r. wyniosła 12.500 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 31 marca 2017 r. wyniosła 61.750 tys. zł, z czego wykorzystano 21.988 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

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

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

Działania minimalizujące zagrożenia:

- dywersyfikacja zasobów finansowych pomiędzy banki, towarzystwa ubezpieczeniowe, firmy brokerskie,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

- 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 2016 r. polska gospodarka wzrosła o 2,7% (ostatnie dostępne dane Głównego Urzędu Statystycznego), a rząd zakłada, że w 2017 r. wzrost wyniesie 3,6%. W I kwartale 2017 r. produkcja budowlano-montażowa odzwierciedlająca koniunkturę na rynku budowlanym wzrosła w ujęciu rok do roku o 3,9%. Należy jednak zwrócić uwagę na bardzo niską bazę wyjściową z początku 2016 r.

Opóźnianie momentu rozpoczęcia realizacji projektów przez wielu inwestorów i wywołany tym zastój w branży budowlanej oraz bardzo duża konkurencja wykonawców przy nielicznych ogłaszanych przetargach, a w ślad za tym niski poziom przyjmowanych marż miały negatywny wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej Atrem za I kwartał 2017 roku. W wielu postępowaniach, w szczególności tych, w których dwustopniowy wybór wykonawcy poprzedzony jest jeszcze procedurą aukcji elektronicznej, wybierane są oferty podmiotów proponujących ceny często niższe od samych kosztów realizacji zamówienia.

W analizowanym okresie przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Atrem wyniosły 11 569 tys. zł wobec 30 819 tys. zł rok wcześniej. Spadek przychodów spowodowany jest głównie mniejszą skalą realizowanych kontraktów. W efekcie zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 1 494 tys. zł wobec 3 421 tys. zł w I kw. 2016 r., chociaż koszty ogólnego zarządu obniżone zostały do 2 889 tys. zł z 3 317 tys. zł rok wcześniej. Grupa Atrem odnotowała w I kw. 2017 r. stratę operacyjną na poziomie 1 710 tys. zł wobec straty 156 tys. zł przed rokiem. Strata netto wyniosła 1 746 tys. zł wobec 461 tys. zł straty w roku poprzednim.

Pragnąc dostosować się do słabszej koniunktury realizowany jest program optymalizacji kosztów działalności, który pozwoli wygenerować oszczędności przy zachowaniu dotychczasowej jakości świadczenia usług oraz potencjału niezbędnego do wzrostu skali działania w przyszłości.

Grupa Atrem wykazuje pozytywne przepływy z działalności operacyjnej, także sytuacja bilansowa pozostaje stabilna. Na koniec okresu środki pieniężne wzrosły do ponad 13 mln zł, przy zadłużeniu z tytułu kredytu na poziomie 4,4 mln zł. Posiadane środki pieniężne i dostępna linia kredytowa sprawiają, że Grupa może ze spokojem pozyskiwać oraz realizować kolejne projekty licząc na oczekiwane ożywienie na rynku, w szczególności dzięki Funduszom Europejskim.

W I kwartale 2017 r. największy wpływ na przychody Grupy miały następujące kontrakty: budowa strefy przyodwiertowej Brońsko wykonywana na zlecenie spółki ZRUG Sp. z o.o. , wykonanie systemu automatyki dla BHS na potrzeby międzynarodowego lotniska w Krasnojarsku na zlecenie spółki Dimark S.A. oraz modernizacja rozdzielni niskich napięć dla spółki PCC Rokita S.A.

Obecnie w portfelu kontraktów Grupy znajdują się zadania o łącznej wartości wynoszącej ok. 71 mln zł, dodatkowo umowy oczekujące na podpisanie (pierwsza cena w przetargu, ogłoszony już wybór lub umowa w trakcie podpisu) mają wartość ok. 32 mln zł. Przed rokiem łączna wartość portfela wynosiła ok. 105 mln zł. Wartość kontraktów podpisanych i oczekujących na podpisanie, których rozliczenie planowane jest w 2017 r. wynosi ok. 77 mln zł. Warto jednak zauważyć, że w otoczeniu gospodarczym, w którym w przetargach wybierane są oferty często poniżej kosztów realizacji zadań, znacznie ważniejsza od łącznej wartości portfela jest rentowność przeznaczonych do realizacji zamówień.

Widoczne od końca 2016 r. symptomy poprawy sytuacji na rynku budowlanym nastrajają optymistycznie. W ocenie Zarządu potrzeby inwestycyjne w sektorze energetycznym oraz gazowniczym cały czas są bardzo duże, a mniejsza liczba obecnie ogłaszanych przetargów powinna przełożyć się na

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

ich większą liczbę w niedalekiej już przyszłości. Potwierdzają to plany inwestycyjne największych przedsiębiorstw w branży. Dodatkowy, pozytywny wpływ na rentowność Grupy w 2017 r., powinien wywrzeć wspomniany wyżej program optymalizacji.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa przeznaczyła kwotę 314 tys. zł na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz kwotę 45 tys. zł na zakup i wytworzenie wartości niematerialnych. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Na dzień 31 marca 2017 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 marca 2017 roku Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

20. BIEŻĄCY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 3.732 tys. zł (zwiększenie o kwotę 296 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2016 r.).

Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 2.616 tys. zł (zwiększenie o kwotę 222 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2016 r.).

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31 marca 2017	31 marca 2016
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	269	1 019
Krótkoterminowe depozyty bankowe	13 030	8 185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 299	9 204
Kredyt w rachunku bieżącym	(4 406)	(2 298)
Kwota w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	8 893	6 906

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

22. KREDYTY BANKOWE

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie wypowiedziała, ani też nie została im wypowiedziana dotychczasowa umowa kredytowa.

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Atrem z tytułu kredytu bankowego przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	31 marca 2017	31 marca 2016
Kredyt w rachunku bieżącym	4 406	2 298

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

23. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 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 2017	635	164	360	108		–	1 140	2 407
Utworzone	19	–	10	–	–	–	–	29
Wykorzystane	(147)	–	(2)	(18)	–	–	(681)	(848)
Rozwiązane	–	(7)	–	–	–	–	–	(7)
31 marca 2017	507	158	369	90	–	–	459	1 582
Krótkoterminowe	507	–	369	90	–	–	459	1 425
Długoterminowe	–	158	–	–	–	–	–	158

Zmiany stanu rezerw w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na restrukturyzację zatrudnienia	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2016	642	122	381	97	–	50	437	1 729
Utworzone	143	30	–	8	–	–	400	581
Wykorzystane	(282)	–	(88)	(21)	–	–	(355)	(746)
Rozwiązane	–	–	–	–	–	–	–	–
31 marca 2016	503	152	293	84	–	50	482	1 564
Krótkoterminowe	503	–	293	84	–	50	482	1 412
Długoterminowe	–	152	–	–	–	–	–	152

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

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- zawarcie w dniu 5 stycznia 2017 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką PCC Rokita S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym (Zamawiający) przedmiotem, której jest wykonanie zadania pn.: „Zaprojektowanie oraz wykonanie przebudowy pola nr 6 w stacji GSZ-A 110kV oraz linii kablowych 110kV do zespołu prostownikowego G-7”. Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do dnia 30 grudnia 2017 r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 1.897.700,00 zł netto (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji i rękojmi na okres 60 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.
- zawarcie w dniu 27 stycznia 2017 roku przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Dimark S.A. z siedzibą w Złotkowie (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest wykonanie prac w ramach zadania pn.: „Wykonanie systemu automatyki dla BHS na potrzeby międzynarodowego lotniska w Krasnojarsku”. Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do dnia 31 sierpnia 2017 r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 500.000,00 euro netto (słownie: pięćset tysięcy euro 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na okres 5 lat.
- zawarcie w dniu 6 lutego 2017 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest świadczenie usług wsparcia technicznego oraz usług rozwojowych dla systemu paszportyzacji. Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 30 czerwca 2018 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma szacunkowe wynagrodzenie w wysokości 1.470.000,00 zł netto (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100), na które składa się wynagrodzenie stałe z tytułu wykonania usług serwisowych i usług wsparcia technicznego w wysokości 720.000,00 zł netto oraz wynagrodzenie z tytułu zleceń w ramach usług rozwojowych w maksymalnej kwocie 750.000,00 zł netto.
- zawarcie w dniu 27 lutego 2017 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką PTB Nickel Sp. z o.o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest wykonanie instalacji wewnętrznych i zewnętrznych elektrycznych, teletechnicznych i kanalizacji kablowej na potrzeby zadania pn. Budowa Hali Magazynowej w Borku Wielkopolskim. Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do dnia 16 czerwca 2017r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 1.780.000,00 zł netto (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji i rękojmi na roboty budowlano-montażowe, wykończeniowe i instalacyjne – na okres 5 lat, a na urządzenia i maszyny – na okres gwarancji jakości zgodnie z gwarancją producentów, jednak nie krócej niż 36 miesięcy. Okres gwarancji liczony jest od dnia podpisania bezusterkowego protokołu odbioru końcowego całej Inwestycji przez Inwestora.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

- zawarcie w dniu 10 marca 2017 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest centralizacja systemu obsługi procesów ochrony antykorozyjnej na bazie Systemu SMOK.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony na 8,5 miesiąca od dnia zawarcia umowy. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1.490.000,00 zł netto (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 12 miesięcy, liczony od dnia następującego po dacie podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.

- zawarcie w dniu 17 marca 2017 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Symetris- Projekt Echo - 131 Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Kielcach (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie instalacji teletechnicznych obiektu "Symetris Business Park" - Łódź, ul. Piłsudskiego (etap 2).

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 15 lipca 2017r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1.112.783,00 zł netto (słownie: jeden milion sto dwanaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy złote 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 5 lat, za wyjątkiem urządzeń, na które konieczne jest udzielenie gwarancji na okres zgodny z gwarancją producenta, nie krótszej niż 2 lata, z zastrzeżeniem, że na oprawy gwarancja udzielana jest na 5 lat, na źródła światła - 1 rok, baterie z elektroinwerterem - 5 lat, system monitorowania opraw awaryjnych - 5 lat.

- zawarcie w dniu 31 marca 2017 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Usługowo Handlowe AGROBEX Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie instalacji elektrycznej i teletechnicznej Budynku laboratoryjno-garażowego w ramach Inwestycji pn. "Budowa budynku laboratoryjno- garażowego dla potrzeb inspektoratu MON ds. bezpieczeństwa lotów" Kompleks Koszarowy 2799, Poznań- Krzesiny, ul. Silniki 1.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 5 września 2017r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 981.500,00 zł netto (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 60 miesięcy od dnia zakończenia Inwestycji, lecz nie dłużej niż od dnia 31.12.2017 r.

- zawarcie w dniu 6 kwietnia 2017 r. przez Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: cGas Controls sp. z o. o. (Lider Konsorcjum) i Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie robót budowlano - montażowych dla zadań: a) Budowa stacji pomiarowej Środa Śląska w ramach budowy gazociągu granica Rzeczypospolitej Polskiej (Lasów)-Taczalin- Radakowice- Gałów- Wierzchowice (powiat milicki) wraz z infrastrukturą niezbędną do jego obsługi na terenie województwa dolnośląskiego b) Budowa stacji ochrony katodowej Środa Śląska".

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 15 listopada 2017 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.191.300,00 zł netto (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta złotych 00/100), z czego spółka Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 293.500,00 zł netto. Wykonawca udzieli gwarancji i rękojmi

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

na wykonane prace na okres 36 miesięcy, a na zamontowane urządzenia na okres, na jaki gwarancji udzieli ich producent ale nie krótszy niż 12 miesięcy od daty odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 26 kwietnia 2017 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką WASKO S.A. z siedzibą w Gliwicach (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest wykonanie prac w ramach Inwestycji pn. „Modernizacja Węzła Przesyłowego Lwówek”.

Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 15 marca 2018 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1.725.000,00 zł netto (słownie: jeden milion siedemset dwadzieścia pięć tysięcy złotych 00/100) netto. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na okres 60 miesięcy od dnia zakończenia Inwestycji.

- zawarcie w dniu 09 maja 2017 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką CUBATO Sp. z o. o. z siedzibą w Pogorzeli (Zamawiający) umowy przedmiotem, której jest wykonanie robót elektrycznych i niskoprądowych wraz z dostawą materiałów i urządzeń na potrzeby zadania pn. „Budowa wytwórni pasz w Pionkach zlokalizowanej na dz. o nr ewid 1464/28, arkusz 25, obręb 1-Pionki, ETAP I”.

Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do dnia 15 listopada 2017r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 2.080.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na okres 5 lat od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego całej Inwestycji przez Inwestora, lecz nie później niż od dnia 31 marca 2018 r. Rękojnia wygasa po upływie roku od zakończenia okresu gwarancyjnego.

- Otrzymanie w dniu 11 maja 2017 r. przez Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) od PTB NICKEL Sp. z o.o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający), zlecenia przedmiotem którego jest wykonanie instalacji elektrycznych w ramach inwestycji obejmującej budowę obiektu handlowego wraz z miejscami parkingowymi oraz infrastrukturą, na nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Konopackiej, Głogowskiej i Opłotki, na potrzeby działalności handlowej Castorama Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Termin wykonania przedmiotu zlecenia został określony do dnia 31 października 2017 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie zlecenia wynosi 2.280.000,00 złotych netto (słownie: dwa miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy 00/100). Wykonawca udzieli na wszelkie wykonane w ramach zlecenia prace i roboty, jak i dostarczone i zamontowane przez niego materiały gwarancji jakości na okres 2 lat i rękojmi za wady na okres 5 lat, licząc od dnia podpisania protokołu obioru końcowego bez usterek, z zastrzeżeniem, że:

- na dostarczone przez Wykonawcę i zamontowane przez niego urządzenia, dla których okres gwarancji i rękojmi odpowiada gwarancji producenta, nie mniej jednak niż 2 lata licząc od dnia podpisania protokołu obioru końcowego bez usterek;
 - na części ruchome i zużywające się dostarczone przez Wykonawcę, dla których okres gwarancji i rękojmi wynosi 12 miesięcy licząc od dnia podpisania protokołu obioru końcowego bez usterek.
- Otrzymanie w dniu 11 maja 2017 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) od PTB NICKEL Sp. z o.o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający) zlecenia na wykonanie systemu sygnalizacji pożaru, DSO, BMS, Systemów alarmowych i KD, systemów telekomunikacyjnych i sieci słaboprądowych w ramach inwestycji obejmującej budowę obiektu handlowego wraz z miejscami parkingowymi oraz infrastrukturą,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

na nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Konopackiej, Głogowskiej i Oplotki, na potrzeby działalności handlowej Castorama Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Termin wykonania przedmiotu zlecenia został określony do dnia 31 października 2017 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu zlecenia wynosi 945.000,00 złotych netto (słownie: dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy 00/100). Atrem S.A. udzieli na wszelkie wykonane w ramach zlecenia prace i roboty, jak i dostarczone i zamontowane przez niego materiały gwarancji jakości na okres 2 lat i rękojmi za wady na okres 5 lat, licząc od dnia podpisania protokołu obioru końcowego bez usterek, z zastrzeżeniem, że:

- na dostarczone przez Wykonawcę i zamontowane przez niego urządzenia, dla których okres gwarancji i rękojmi odpowiada gwarancji producenta, nie mniej jednak niż 2 lata licząc od dnia podpisania protokołu obioru końcowego bez usterek;
- na części ruchome i zużywające się dostarczone przez Wykonawcę, dla których okres gwarancji i rękojmi wynosi 12 miesięcy licząc od dnia podpisania protokołu obioru końcowego bez usterek.

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie została podjęta decyzja dotycząca podziału wyniku za 2016 r. , oraz nie zadeklarowano i nie wypłacono dywidendy.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 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 12.05.2017 R.

Na dzień 31 marca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wpłacony emitenta wynosił 4.615.039,50 zł i składał się z 4.655.600 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu serii a o wartości nominalnej 0,50 zł każda, 1.370.000 akcji zwykłych na okaziciela serii a o wartości nominalnej 0,50 zł każda, 209.800 akcji zwykłych na okaziciela serii b o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz 2.994.679 akcji zwykłych na okaziciela serii c o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

PRAWA AKCJONARIUSZY

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

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcjom zwykłym na okaziciela serii A, B i C przypada jeden głos na akcję. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w liczbie wyemitowanych akcji.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

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:

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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

(**) 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 ZARZADZAJACE I NADZORUJACE

ZARZĄD

Akcje	Stan na 01.01.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 12.05.2017
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 01.01.2017	Stan na 31.03.2017	Stan na 12.05.2017
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 POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Na dzień 31 marca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent jest stroną postępowań przed sądami w sprawie dotyczącej wierzytelności dochodzonej przez Konsorcjum z udziałem Emitenta oraz w sprawie o ustalenie nieistnienia prawa spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. do żądania zapłaty przez Konsorcjum kary umownej. Wartość każdego z wyżej wymienionych postępowań 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.

- W dniu 29 listopada 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 ustalenie nieistnienia prawa spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. do żądania zapłaty przez Konsorcjum kary umownej naliczonej w dniu 4 lipca 2016 r. 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” (zwanej dalej Umową), o nałożeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2016. Wartość przedmiotu sporu wynosi 9.767.430,00 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta trzydzieści złotych). Celem wskazanego powyżej postępowania jest zapewnienie Konsorcjum ochrony ich prawnie chronionych interesów poprzez definitywne zakończenie sporu między Powódkami a Pozwaną (Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A.) na tle istnienia przesłanek do nałożenia przez Pozwaną kary umownej. W przedmiotowej sprawie skutkiem ustalenia przez sąd, że Pozwanej nie przysługiwało prawo do nałożenia kary umownej na powodowe Konsorcjum będzie uniemożliwienie wykorzystywania noty wystawionej tytułem kar umownych w celu dochodzenia roszczeń przez Pozwaną poprzez m.in. skorzystanie z gwarancji ubezpieczeniowej wystawionej przez powodowe Konsorcjum tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy, potrącenie należności z wynagrodzenia Powódek czy też skierowanie powództwa o zapłatę całości lub części kwoty objętej notą obciążeniową wystawioną tytułem kar umownych.

W ocenie Emitenta, kierowane przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. roszczenie o zapłatę kar umownych jest bezzasadne, a kara we wskazanej powyżej wysokości nie odpowiada stanowi faktycznemu. Zdaniem Spółki, brak możliwości naliczenia kar umownych przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. wynika z faktu, że przyczyny opóźnienia w wykonaniu zamówienia spełniają przesłanki umownego wyłączenia odpowiedzialności Konsorcjum. Zawarta pomiędzy Stronami umowa przewiduje możliwość wyłączenia odpowiedzialności z tytułu niewykonania Umowy, jeżeli opóźnienie w realizacji poszczególnych zadań powstało z powodu okoliczności niezależnych od Konsorcjum, na których istnienie Konsorcjum nie miało wpływu, a których zaistnienie uniemożliwiało zakończenie któregośkolwiek ze zobowiązań objętych przedmiotem Umowy. Przyczynami nieleżącymi po stronie Konsorcjum, związanymi z brakiem możliwości dotrzymania umownych terminów realizacji były m.in. opóźnienia w dostawie sprawnej i spełniającej wymagania dmuchawy przez podmiot, który zgodnie z wytycznymi z SIWZ, jako jedyny spełniał wymagania wskazane przez Zamawiającego. W ocenie Emitenta nota księgowa została więc wystawiona bezpodstawnie. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

W dniu 2 stycznia 2017 r. Emitent otrzymał zawiadomienie z Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie w przedmiocie złożenia przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadania do próby ugodowej w sprawie zapłaty kary umownej w wysokości 9.767.430,00 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta trzydzieści złotych). Termin posiedzenia Sądu wyznaczony został na dzień 18 maja 2017 r.

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

- 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 nienależnym 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.

Odnosząc się do poszczególnych not obciążeniowych wystawionych przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, należy podkreślić, iż w treści pisma przewodniego do noty wystawionej na kwotę 1.666.251,96 zł, Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o.o., wskazał, iż 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 księgowa wystawiona 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 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.

Druga z not księgowych wystawiona została przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu na kwotę 2.576.862,30 zł 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. 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 dniu 30 listopada 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 290.403,43 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta trzy złote 43/100) tytułem wynagrodzenia za wykonanie robót dodatkowych, w związku z realizacją 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). Wykonane przez Emitenta roboty dodatkowe obejmowały – prace związane z koniecznością zmiany przebiegu tras kablowych, w związku z brakiem zezwolenia przez Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. na skorzystanie z istniejącej kanalizacji oświetlenia nawigacyjnego, a także roboty wynikające z potrzeby usunięcia kolizji północno-wschodniej stopy fundamentowej z siecią podziemną (studnią kanalizacyjną) oraz roboty dodatkowe powstałe na skutek konieczności przeniesienia urządzeń klimatyzacji budynku CARGO. W ocenie Atrem S.A. roszczenie ATREM S.A. objęte przedmiotowym sporem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

31. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

Na podstawie umowy z dnia 02 czerwca 2014 r. udzielono pracownikowi Atrem S.A. pożyczki w kwocie 12 tys. zł. Kwota pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia pożyczki w wysokości WIBOR 6M plus marża 1 pkt. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczki udzielono na okres 36 miesięcy, kwota pożyczki ma zostać spłacona do 02 czerwca 2017 r.

Na podstawie umowy z dnia 10 grudnia 2014 r. spółka zależna od Emitenta udzieliła pracownikowi pożyczki w kwocie 40 tys. zł. Kwota udzielonej pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia pożyczki w wysokości 3,5%. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczki udzielono na okres 60 miesięcy, kwota pożyczki na zostać spłacona najpóźniej do dnia 10 grudnia 2019 r.

Na podstawie umowy z dnia 10 lutego 2017 r. Spółka dominująca udzieliła pracownikowi pożyczki w kwocie 9 tys. zł. Kwota pożyczki została wypłacona jednorazowo. Oprocentowanie pożyczki ustalono na dzień udzielenia pożyczki w wysokości WIBOR 6M plus marża 1,39 pkt. Odsetki od pożyczki są naliczane i płatne miesięcznie. Pożyczki udzielono na okres 36 miesięcy, kwota pożyczki ma zostać spłacona najpóźniej do dnia 10 lutego 2020 r.

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

32. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz dotyczących 2017 r. i okresów następných.

33. INFORMACJE O UDZIELENIU PORECZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. Emitent, ani spółka od niego zależna nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzielili gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Na dzień 31 marca 2017 r. ani Emitent, ani jednostka od niego zależna nie dokonały istotnych odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz innych aktywów. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

35. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA ISTOTNYCH TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. wszelkie transakcje zawarte z podmiotem powiązaniem miały charakter typowy i rutynowy, transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostkę od niego zależną.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jednostką zależną zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacje o wzajemnych transakcjach zawartych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 3 miesięcy zakończonym odpowiednio 31 marca 2017 r. i 31 marca 2016 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne 2017	44	300	7	347
Jednostki zależne 2016	156	70	20	289

36. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	421	410
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	20	19
Łączna kwota wynagrodzenia	441	429

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

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	144	152
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	16	16
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia	160	168

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

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

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)	55	55
Pozostałe świadczenia	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia	55	55

37. ZATRUDNIENIE

Na 31 marca 2017 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **291 osób** (31.03.2016 r.: 320), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowało: **157 osób** (31.03.2016 r.: 176), w spółce Contrast sp. z o.o.: **134 osób** (31.03.2016 r.: 144).

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

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

- koniunktura w branży usług budowlano-montażowych,
- konkurencja,
- tempo oraz kierunki wykorzystania środków pomocowych z Unii Europejskiej,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym i elektroenergetycznym i wod.-kan.,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- sytuacja finansowa podmiotów, z którymi Emitent współpracuje,
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,
- 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 30 niniejszego sprawozdania,
- sposób rozwiązania sporu powstałego pomiędzy Konsorcjum z udziałem Emitenta a spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. na tle roszczenia spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. przedstawianego w nocie obciążeniowej opisanej w pkt. 30 niniejszego sprawozdania, w tym wynik prowadzonego przez Konsorcjum z udziałem Emitenta postępowania sądowego przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o ustalenie nieistnienia prawa spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. do żądania zapłaty przez Konsorcjum kary umownej naliczonej w dniu 4 lipca 2016 r. w związku z realizacją przez Konsorcjum zamówienia pn. Budowę 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), o wartości przedmiotu sporu 9.767.430,00 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta trzydzieści złotych).
- sposób rozwiązania sporu powstałego pomiędzy spółką Atrem S.A. a spółką Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o, opisanego w pkt.31 niniejszego sprawozdania.

W 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 Umowy z dnia 10 kwietnia 2015 roku, przedmiotem której było wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego” oraz
- otrzymanym od spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu oświadczeniem 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),

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.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 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).

40. **OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM**

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

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

Nie wystąpiły.



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ATREM S.A.

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4	12
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	8 465	11 141
Przychody ze sprzedaży	8 469	11 153
Koszt własny sprzedaży	(6 529)	(10 591)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	1 940	562
Pozostałe przychody operacyjne	143	56
Koszty sprzedaży	(104)	(102)
Koszty ogólnego zarządu	(1 956)	(2 342)
Pozostałe koszty operacyjne	(70)	(24)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(47)	(1 850)
Przychody finansowe	13	30
Koszty finansowe	(96)	(58)
Zysk/strata brutto	(130)	(1 878)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(236)	325
Zysk/strata netto	(366)	(1 553)
<i>Działalność zaniechana</i>		
	-	-
Zysk/strata netto	(366)	(1 553)
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	(0,04)	(0,17)
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	(0,04)	(0,17)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ATREM S.A.

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016
Zysk/strata netto	(366)	(1 553)
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	(366)	(1 553)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

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

	31 marca 2017	31 grudnia 2016	31 marca 2016
AKTYWA			
Aktywa trwałe	47 739	48 007	50 133
Rzeczowe aktywa trwałe	19 441	19 514	19 605
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–
Wartości niematerialne	1 707	1 726	1 776
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	4	–	1
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	449	460	123
Rozliczenia międzyokresowe	82	109	83
Podatek odroczony	2 523	2 665	5 012
Aktywa obrotowe	15 507	26 823	20 663
Zapasy	1 720	1 748	1 798
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 079	24 565	17 013
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	251
Pożyczki udzielone	6	2	4
Rozliczenia międzyokresowe	544	403	634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158	105	963
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	63 246	74 830	70 796
PASYWA			
Kapitał własny	49 247	49 613	54 577
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	23 709	24 075	29 039
Zobowiązania długoterminowe	2 587	2 526	3 317
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 114	1 141	1 006
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	–
Rezerwy	54	59	52
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 419	1 326	2 259
Zobowiązania krótkoterminowe	11 412	22 691	12 902
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 135	12 558	9 647
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 406	8 447	2 298
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–	100
Rezerwy	871	1 686	857
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	13 999	25 217	16 219
SUMA PASYWÓW	63 246	74 830	70 796

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ATREM S.A.

	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	(366)	(1 553)
<i>Korekty o pozycje:</i>	4 632	(846)
Amortyzacja	301	362
Przychody i koszty odsetkowe netto	48	10
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	26
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(51)	(2)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	11 497	4 848
Zmiana stanu zapasów	28	(359)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(6 492)	(5 006)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28	(1 074)
Zmiana stanu rezerw	(727)	349
Podatek dochodowy zwrócony	–	–
Podatek dochodowy zapłacony	–	–
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	–	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 266	(2 399)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(167)	(387)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	51	2
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	–	1
Udzielenie pożyczek	(9)	–
Spłata pożyczek	1	1
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124)	(383)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	–	2 298
Spłata pożyczek/kredytów	(4 041)	–
Dywidendy wypłacone	–	–
Odsetki zapłacone	(48)	(11)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 089)	2 287
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	54	(495)
Różnice kursowe netto	–	(26)
Środki pieniężne pomniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(8 342)	1 484
Środki pieniężne pomniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(4 248)	(1 335)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 406	2 298
Środki pieniężne na koniec okresu	158	963

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 2017	4 615	19 457	1 466	24 075	49 613
Korekta błęd	-	-	-	-	-
1 stycznia 2017	4 615	19 457	1 466	24 075	49 613
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(366)	(366)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(366)	(366)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
31 marca 2017	4 615	19 457	1 466	23 709	49 247

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 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 2016	4 615	19 457	1 466	30 592	56 130
Korekta błędu	-	-	-	-	-
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	30 592	56 130
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(1 553)	(1 553)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 553)	(1 553)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
31 marca 2016	4 615	19 457	1 466	29 039	54 577

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.

	31 marca 2017	31 marca 2016
<i>Należności warunkowe</i>	2 582	2 403
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	652	509
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	–
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	1 550	1 391
- sprawy sądowe	380	503
<i>Zobowiązania warunkowe</i>	27 810	27 176
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	9 122	7 687
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	12 255	14 122
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	6 433	5 367
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	30 392	29 579

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ATREM S.A.

NOTA 1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Amortyzacja	301	362
Zużycie materiałów i energii	2 971	4 306
Usługi obce	1 991	4 558
Podatki i opłaty	48	87
Koszty świadczeń pracowniczych	3 313	3 772
Pozostałe koszty rodzajowe	155	124
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4	10
Zmiana stanu produktów	(194)	(184)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	8 589	13 035

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Odwroćenie odpisów aktualizujących należności	–	–
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	51	2
Sprzedaż pozostała	57	44
Otrzymane odszkodowania	15	10
Rozwiązanie rezerw na koszty	–	–
Inne	20	–
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	143	56

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Darowizny	8	13
Koszty napraw powypadkowych	15	7
Odpisy aktualizujące należności handlowe	–	–
Likwidacja środków trwałych	–	–
Koszty sprzedaży pozostałej	19	3
Rezerwa na koszty	–	–
Inne	28	1
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	70	24

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Przychody z tytułu odsetek bankowych	–	1
Dodatnie różnice kursowe (saldo)	8	24
Inne przychody	5	5
Przychody finansowe ogółem	13	30

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016
Odsetki od kredytów bankowych	48	11
Ujemne różnice kursowe (saldo)	–	–
Pozostałe koszty finansowe	48	47
Koszty finansowe ogółem	96	58

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31 marca 2017	31 marca 2016
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	14 224	14 589
Urządzenia techniczne i maszyny	934	1 232
Środki transportu	1 005	1 085
Inne rzeczowe aktywa trwałe	305	385
Środki trwałe w budowie	867	208
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	19 441	19 605

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31 marca 2017	31 marca 2016
Oprogramowanie, licencje	922	1 032
Koszty prac rozwojowych	169	171
Koszty prac rozwojowych w toku	616	573
Wartości niematerialne w budowie	–	–
Wartość netto wartości niematerialnych	1 707	1 776

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.

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

NOTA 8

ZAPASY

	31 marca 2017	31 marca 2016
Materiały	1 574	1 515
Półprodukty i produkty w toku	41	232
Produkty gotowe	232	128
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(127)	(77)
Zapasy ogółem	1 720	1 798

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 marca 2017	31 marca 2016
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	10 906	7 458
Należności handlowe (jednostki powiązane)	7	20
Należności handlowe brutto	10 913	7 478
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 400)	(2 655)
Należności handlowe netto	6 513	4 823
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	5 264	9 961
Należności z tytułu podatków	729	1 504
Udzielone zaliczki	119	76
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	404	544
Inne należności	50	105
Należności handlowe i pozostałe ogółem	13 079	17 013

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 marca 2017	31 marca 2016
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	2 600	5 457
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	347	289
Zobowiązania handlowe ogółem	2 947	5 746
Bieżące zobowiązania podatkowe	937	1 000
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	639	658
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 028	1 256
Otrzymane zaliczki	6	64
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	424	840
Inne zobowiązania	154	83
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	6 135	9 647

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 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

Złotniki, dnia 12 marca 2017 r.

