



Inspiracja Wizja Rozwiązanie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Złotniki, 09 listopada 2017 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM**

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	11
Noty do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem	12
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Atrem	15
2. Władze spółki dominującej	15
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
5. Oświadczenie o zgodności	17
6. Szacunki	17
7. Zmiana prezentacji danych	17
8. Korekty błędów poprzednich okresów	17
9. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	18
10. Zasady konwersji złotych na EUR	18
11. Zasady (polityka) rachunkowości	18
12. Zmiany w standardach rachunkowości	18
13. Segmenty działalności Grupy Kapitałowej Atrem	19
14. Analiza wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Atrem	23
15. Analiza wskaźnikowa	26
16. Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolność wywiązywania się ze zobowiązań	28
17. Komentarz Zarządu do wyników finansowych Grupy	28
18. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	30
19. Bieżący i odroczony podatek dochodowy	30
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
21. Kredyty bankowe	31
22. Rezerwy	31
23. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	32
24. Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	37
25. Emisje, wykup lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
26. Kapitał wyemitowany	37
27. Struktura akcjonariatu Emitenta	37
28. Akcje i prawa do akcji Emitenta posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	38
29. Informacje o postępowaniach sądowych	39
30. Informacje o udzielonych pożyczkach	42
31. Stanowisko Zarządu dotyczące opublikowanych prognoz	42
32. Informacje o udzieleniu poręczeń lub gwarancji	42

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

33. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	42
34. Informacje o zawarciu przez emitenta istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi	43
35. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	43
36. Zatrudnienie	44
37. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	44
38. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych	45
39. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	45
40. Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	45

SRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATREM S.A.

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.	51
Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Atrem S.A.	52





**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.**

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

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	52 152	90 155	12 252	20 636
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(5 190)	(4 458)	(1 219)	(1 020)
Zysk/strata brutto	(5 560)	(5 100)	(1 306)	(1 167)
Zysk/strata netto	(6 760)	(4 220)	(1 588)	(966)
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(6 760)	(4 220)	(1 588)	(966)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 611)	(4 116)	(1 553)	(942)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(785)	(2 694)	(184)	(617)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(450)	9 424	(106)	2 157
Przepływy pieniężne netto - razem	(7 846)	2 614	(1 843)	598
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,73)	(0,46)	(0,17)	(0,10)
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,73)	(0,46)	(0,17)	(0,10)
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	79 471	85 430	18 443	19 311
Zobowiązania długoterminowe	4 939	3 837	1 146	867
Zobowiązania krótkoterminowe	27 180	27 481	6 308	6 212
Kapitał własny ogółem	47 352	54 112	10 989	12 231
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	47 352	54 112	10 989	12 231
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 071	1 043
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	5,13	5,86	1,19	1,33
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	5,13	5,86	1,19	1,33

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	31 604	37 841	7 425	8 662
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 289)	(7 036)	(303)	(1 611)
Zysk/strata brutto	(1 068)	(6 285)	(251)	(1 439)
Zysk/strata netto	(2 105)	(4 965)	(495)	(1 136)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 778	(10 699)	418	(2 449)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133)	(232)	(31)	(53)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(451)	9 522	(106)	2 180
Przepływy pieniężne netto - razem	1 194	(1 409)	281	(323)
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,23)	(0,54)	(0,05)	(0,12)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,23)	(0,54)	(0,05)	(0,12)
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	67 355	74 830	15 631	16 915
Zobowiązania długoterminowe	2 424	2 526	563	571
Zobowiązania krótkoterminowe	17 423	22 691	4 043	5 129
Kapitał własny ogółem	47 508	49 613	11 025	11 215
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 071	1 043
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,15	5,38	1,20	1,22
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	5,15	5,38	1,20	1,22

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.**

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2016
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	583	10	561	4
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	51 569	90 145	24 028	22 902
Przychody ze sprzedaży	52 152	90 155	24 589	22 906
Koszt własny sprzedaży	(46 698)	(81 585)	(21 932)	(20 984)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	5 454	8 570	2 657	1 922
Pozostałe przychody operacyjne	588	559	284	200
Koszty sprzedaży	(1 661)	(1 427)	(637)	(436)
Koszty ogólnego zarządu	(9 059)	(9 747)	(3 042)	(3 269)
Pozostałe koszty operacyjne	(512)	(2 413)	(162)	(2 133)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(5 190)	(4 458)	(900)	(3 716)
Przychody finansowe	111	92	44	1
Koszty finansowe	(481)	(734)	(161)	(156)
Zysk/strata brutto	(5 560)	(5 100)	(1 017)	(3 871)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 200	(880)	23	(718)
Zysk/strata netto	(6 760)	(4 220)	(1 040)	(3 153)
<i>Działalność zaniechana</i>				
	–	–	–	–
Zysk/strata netto	(6 760)	(4 220)	(1 040)	(3 153)
<i>Przypadający:</i>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 760)	(4 220)	(1 040)	(3 153)
Udziałowcom niekontrolującym	–	–	–	–
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>				
podstawowy z zysku/straty za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,73)	(0,46)	(0,11)	(0,34)
rozwodniony z zysku/straty za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,73)	(0,46)	(0,11)	(0,34)

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2016
Zysk/strata netto	(6 760)	(4 220)	(1 040)	(3 153)
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 Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	–	–	–	–
Całkowite dochody razem	(6 760)	(4 220)	(1 040)	(3 153)

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2017	31 grudnia 2016
AKTYWA		
Aktywa trwałe	36 463	36 071
Rzeczowe aktywa trwałe	28 132	28 565
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092
Wartości niematerialne	1 844	1 899
Należności z tytułu pożyczek	15	17
Pozostałe aktywa finansowe	259	259
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	620	524
Rozliczenia międzyokresowe	213	279
Podatek odroczony	4 288	3 436
Aktywa obrotowe	43 008	49 359
Zapasy	2 660	2 609
Należności handlowe oraz pozostałe należności	34 988	33 353
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	252
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	11	10
Rozliczenia międzyokresowe	753	693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 596	12 442
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–
SUMA AKTYWÓW	79 471	85 430
PASYWA		
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	47 352	54 112
Kapitał podstawowy	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457
Płatności w formie akcji	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	21 814	28 574
Udziały niekontrolujące	–	–
Kapitał własny ogółem	47 352	54 112
Zobowiązania długoterminowe	4 939	3 837
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	364	1 279
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	129	164
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 446	2 394
Zobowiązania krótkoterminowe	27 180	27 481
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17 882	16 791
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 175	8 447
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	1 123	2 243
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zobowiązania razem	32 119	31 318
SUMA PASYWÓW	79 471	85 430

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.**

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	(6 760)	(4 220)
<i>Korekty o pozycje:</i>	149	104
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	–	–
Amortyzacja	1 557	1 720
Przychody i koszty odsetkowe netto	110	200
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(67)	(17)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	–
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	(1 731)	17 181
Zmiana stanu zapasów	(51)	(90)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	28	(17 575)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(846)	(2 417)
Zmiana stanu rezerw	897	1 028
Podatek dochodowy otrzymany	252	251
Podatek dochodowy zapłacony	–	(189)
Pozostałe	–	12
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 611)	(4 116)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	105	88
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(958)	(2 718)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	–	(100)
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	68	29
Spłata/udzielenie pożyczek	–	7
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(785)	(2 694)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	–	10 115
Spłata pożyczek/kredytów	(272)	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	–	(462)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	–	–
Odsetki zapłacone	(178)	(229)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(450)	9 424
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(7 846)	2 614
Różnice kursowe netto	–	–
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	12 442	3 306
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(3 579)	(4 195)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	8 175	10 115
Środki pieniężne na koniec okresu	4 596	5 920

(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 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	–	–	–	(6 760)	(6 760)	–	(6 760)
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–
Razem całkowite dochody za okres	–	–	–	(6 760)	(6 760)		(6 760)
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–
30 września 2017	4 615	19 457	1 466	21 814	47 352	–	47 352

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał Własny ogółem
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	35 456	60 994	–	60 994
Korekta błęd	–	–	–	–	–	–	–
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	35 456	60 994	–	60 994
Zysk/strata netto za okres	–	–	–	(4 220)	(4 220)	–	(4 220)
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–
Razem całkowite dochody za okres	–	–	–	(4 220)	(4 220)		(4 220)
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	(462)	(462)	–	(462)
30 września 2016	4 615	19 457	1 466	30 774	56 312	–	56 312

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	30 września 2017	31 grudnia 2016
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 936	3 856
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 047	1 121
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	–
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	2 471	2 317
- sprawy sądowe	418	418
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	35 841	38 267
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	23 484	18 646
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	3 019	3 019
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	9 338	16 602
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	39 777	42 123

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



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

NOTA 1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Amortyzacja	1 557	1 720
Zużycie materiałów i energii	24 107	45 118
Usługi obce	13 039	27 371
Podatki i opłaty	280	318
Koszty świadczeń pracowniczych	17 799	18 395
Pozostałe koszty rodzajowe	880	949
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	582	16
Zmiana stanu produktów	(826)	(1 128)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	57 418	92 759

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	–	26
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	67	17
Sprzedaż pozostała	361	298
Otrzymane odszkodowania	108	164
Rozwiązane rezerwy na koszty	–	50
Inne	52	4
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	588	559

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Darowizny	41	37
Koszty napraw powypadkowych	95	130
Odpisy aktualizujące należności handlowe	16	2 031
Odpisy aktualizujące zapasy	150	–
Koszty sprzedaży pozostałej	157	102
Rezerwa na koszty	–	–
Inne	53	113
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	512	2 413

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Przychody z tytułu odsetek bankowych	68	29
Dodatnie różnice kursowe (saldo)	36	–
Pozostałe przychody finansowe	7	63
Przychody finansowe ogółem	111	92

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Odsetki od kredytów bankowych	178	229
Ujemne różnice kursowe (saldo)	–	226
Pozostałe koszty finansowe	303	279
Koszty finansowe ogółem	481	734

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Grunty	2 295	2 295
Budynki i budowle	19 794	20 224
Urządzenia techniczne i maszyny	1 858	1 945
Środki transportu	2 481	2 675
Inne rzeczowe aktywa trwałe	651	716
Środki trwałe w budowie	1 053	710
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	28 132	28 565

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Oprogramowanie, licencje, prawa autorskie	888	1014
Koszty prac rozwojowych	134	186
Koszty prac rozwojowych w toku	729	578
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	93	94
Wartości niematerialne w budowie	–	17
Inne	–	10
Wartość netto wartości niematerialnych	1 844	1 899

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Materiały	2 352	2 390
Półprodukty i produkty w toku	575	88
Produkty gotowe	124	371
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(391)	(240)
Zapasy ogółem	2 660	2 609

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Należności handlowe brutto	21 744	31 083
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(6 362)	(6 345)
Należności handlowe netto	15 382	24 738
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	16 996	6 628
Należności publiczno-prawne	1 507	643
Udzielone zaliczki	508	304
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	462	944
Inne należności	133	96
Należności handlowe i pozostałe ogółem	34 988	33 353

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania handlowe	12 693	8 525
Bieżące zobowiązania publiczno-prawne	1 827	5 012
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 129	1 041
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	706	1 507
Otrzymane zaliczki	66	–
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 290	516
Inne zobowiązania	171	190
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	17 882	16 791

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

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

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

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

Siedziba spółki Atrem S.A. mieści się w Złotnikach k. Poznania, przy ul. Czołgowej 4, 62-002 Suchy Las Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 639688384.

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

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Atrem prowadzi działalność w następujących podstawowych segmentach:

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

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

Na dzień 30 września 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 do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

RADA NADZORCZA

W okresie od 01 stycznia 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Tadeusz Kowalski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	do 29.06.2017
Hanna Krawczyńska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	do 29.06.2017
Andrzej Rybarczyk	Członek Rady Nadzorczej	do 29.06.2017
Wojciech Kuśpik	Członek Rady Nadzorczej	do 29.06.2017
Gabriela Śniatała	Sekretarz Rady Nadzorczej	do 29.06.2017
	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	od 29.06.2017
Dariusz Grzybek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 29.06.2017
Barbara Będowska -Sójka	Członek Rady Nadzorczej	od 29.06.2017
Radosław Mrowiński	Członek Rady Nadzorczej	od 29.06.2017
Mikołaj Śniatała	Sekretarz Rady Nadzorczej	od 29.06.2017
Piotr Tański	Członek Rady Nadzorczej	od 29.06.2017

W dniu 29 czerwca 2017 r. Walne Zgromadzenie Spółki Atrem S.A. podjęło uchwały o powołaniu członków Rady Nadzorczej Atrem S.A. na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Rada Nadzorcza Atrem S.A. uchwałą nr 12/06/2017 powierzyła Panu Dariuszowi Grzybek funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwałą nr 13/06/2017 powierzyła Pani Gabrieli Śniatała funkcję Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej, a następnie uchwałą nr 14/06/2017 powierzyła Panu Mikołajowi Śniatała funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 21 września 2017 r. Rada Nadzorcza Atrem S.A. powołała Komitet Audytu w składzie: Pani Barbara Będowska-Sójka, Pan Radosław Mrowiński i Pan Mikołaj Śniatała.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 09 listopada 2017 r.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2017 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r. i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. nie było badane, ani nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33, poz. 259 z późn.zm.), Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 związku ze zmianą w strukturze organizacyjnej jednostki dominującej, począwszy od 01 stycznia 2017 roku, wynagrodzenia części osób ujmowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych w ramach zlikwidowanych Pionów ujęte są obecnie w koszcie własnym sprzedaży oraz kosztach sprzedaży, zamiast w koszcie ogólnym zarządu, jak miało to miejsce w danych przedstawianych za rok 2016. W celu zachowania porównywalności, w opublikowanych danych za okres 9 miesięcy zakończony w dniu 30 września 2016 roku również dokonano powyższej zmiany. Inne istotne zmiany w sposobie prezentacji danych nie wystąpiły.

	okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016		
	przed zmianą	zmiana	jest
Koszt własny sprzedaży	(81 045)	(540)	(81 585)
Zysk brutto ze sprzedaży	9 110	(540)	8 570
Koszty sprzedaży	(1 177)	(250)	(1 427)
Koszty ogólnego zarządu	(10 537)	790	(9 747)

8. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. nie wystąpiły korekty błędów.

9. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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.

10. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone po kursie 4,3091 (dla danych na dzień 30.09.2017 r.) oraz 4,4240 (dla danych na dzień 30.12.2016 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 4,2566 (dla danych za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.) oraz 4,3688 (dla danych za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych w związku z tym powinno być czytane w połączeniu ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 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 Grupa 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.

Nowy standard eliminuje dotychczasową klasyfikację aktywów finansowych na: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności oraz zastępuje je nową klasyfikacją obejmującą: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. MSSF 9 wprowadza również zmianę w zakresie pomiaru wartości utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie z nowymi założeniami jednostki zobowiązane będą do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „koncepcji strat poniesionych”

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania MSSF 9, gdyż według szacunków i wstępnych analiz nie będzie miał on istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana podejścia do rozpoznawania utraty wartości aktywów również nie wpłynie istotnie na wynik finansowy Grupy.

- MSSF 15 oraz objaśnienia stosowania do MSSF 15: „Przychody z umów z klientami“, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Zakłada on, iż przychody powinny być ujęte wówczas (oraz w jakim stopniu), gdy jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad usługami czy towarami, oraz w kwocie do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona.

Grupa jest w trakcie prac nad wdrożeniem danego standardu, jednakże na podstawie wstępnych analiz kluczowych umów z odbiorcami jego zastosowanie nie będzie miało istotnego

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

wpływu na wartość przychodów ze sprzedaży oraz wyniku finansowego prezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

- 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 począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSR 12: „Podatek dochodowy”. RMSR proponuje, aby zmiany obowiązywały zgodnie z MSR 8: „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena płatności opartych na akcjach, obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.
- 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 r. (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 2018 r.
- KIMSF 22: „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”. Interpretacja ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później.
- KIMSF 23: „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”. Interpretacja ma zastosowanie w odniesieniu do okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy.

13. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

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

W Grupie Kapitałowej Atrem istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

Wynik segmentu odzwierciedla kalkulację wyników działalności segmentu zweryfikowaną przez Zarząd (będący głównym decydującym w sprawach operacyjnych).

Kalkulacja ta różni się od kwot przedstawionych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF w następujących obszarach:

- *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 wyłączone aktywa z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, udzielone pożyczki oraz wartość firmy uznając, iż aktywa te mają charakter ogólnokorporacyjny i w związku z tym nie należy ich przypisywać do poszczególnych segmentów operacyjnych.

Zobowiązania segmentu nie zawierają podatku odroczonego, zobowiązań z tytułu podatków, kredytów bankowych, ponieważ te zobowiązania zarządzane są na poziomie Grupy.

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

Finansowanie Grupy oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2017 r. i 2016 r.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	31 604	21 681	53 285
Sprzedaż między segmentami	(185)	(948)	(1 133)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	31 419	20 733	52 152
Wynik segmentu	(1 302)	(3 888)	(5 190)
Przychody finansowe	551	72	623
Koszty finansowe	(329)	(164)	(493)
Odpis aktywów	–	–	–
Eliminacja zysku/straty między segmentami	(500)	–	(500)
Zysk/strata brutto	(1 580)	(3 980)	(5 560)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r.

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

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Automatyka i klimatyzacja	41 045	46 820
Elektroenergetyka	31 538	33 187
Aktywa segmentów	72 583	80 007
Podatek odroczoney	4 288	3 436
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	1 508	895
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	79 471	85 430

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Automatyka i klimatyzacja	7 516	11 625
Elektroenergetyka	10 155	3 840
Zobowiązania operacyjne segmentów	17 671	15 465
Podatek odroczony	4 446	2 394
Podatki bieżące	1 827	5 012
Kredyty i pożyczki	8 175	8 447
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	32 119	31 318

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

	30 września 2017	30 września 2017	30 września 2016	30 września 2016
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	701	271	1 222	1 496
Amortyzacja	894	669	1 033	687

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

(Przychody należne obejmujące stopień zaawansowania prac)

Przychody należne ze sprzedaży od spółki ENEA Operator sp. z o.o. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku w kwocie 7.952 tys. zł zostały uzyskane ze przez segment elektroenergetyki.

Przychody należne ze sprzedaży od Grupy Kapitałowej PGNiG za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku w kwocie 7.712 tys. zł zostały uzyskane przez segment automatyki i klimatyzacji w kwocie 7.338 tys. zł oraz przez segment elektroenergetyki w kwocie 374 tys. zł.

Przychody należne ze sprzedaży od spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku w kwocie 6.950 tys. zł zostały uzyskane przez segment automatyki i klimatyzacji.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	52 152	90 155	(42,2%)
Koszt własny sprzedaży	(46 698)	(81 585)	(42,8%)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	5 454	8 570	(36,4%)
Pozostałe przychody operacyjne	588	559	5,2%
Koszty sprzedaży	(1 661)	(1 427)	16,4%
Koszty ogólnego zarządu	(9 059)	(9 747)	(7,1%)
Pozostałe koszty operacyjne	(512)	(2 413)	(78,8%)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(5 190)	(4 458)	16,4%
Przychody finansowe	111	92	20,7%
Koszty finansowe	(481)	(734)	(34,5%)
Zysk/strata brutto	(5 560)	(5 100)	9,0%
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	1 200	(880)	(236,4%)
Zysk/strata netto	(6 760)	(4 220)	60,2%
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 760)	(4 220)	60,2%
Udziałowcom niekontrolującym	–	–	–

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Grupa Kapitałowa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **52.152 tys. zł**, co stanowi spadek o 42,2% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie w 2016 r.

Zysk brutto ze sprzedaży dokonanej przez Grupę za trzy kwartały 2017 r. spadł o 3.116 tys. zł i wyniósł 5.454 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie Grupa Kapitałowa Atrem osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 8.570 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2017 r. wyniosła 10,5 %, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 9,5 %.

W okresie trzech kwartałów 2017 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 5.190 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym 2016 r. wygenerowano stratę z działalności operacyjnej w wysokości 4.458 tys. zł.

Przychody finansowe za trzy kwartały 2017 r. wyniosły 111 tys. zł (wobec 92 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego), a koszty finansowe wyniosły 481 tys. zł (wobec 734 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za trzy kwartały 2017 r. wyniosło 1.200 tys. zł.

Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. należały następujące umowy:

- 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 7.239.924,42 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest wykonanie systemu automatyki dla systemu 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 1.984.092,05 zł netto,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

- 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 1.841.578,94 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 1.550.233,18 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest wykonanie instalacji elektrycznych, pomiarów elektrycznych oraz dokumentacji powykonawczej w ramach inwestycji obejmującej budowę obiektu handlowego wraz z miejscami parkingowymi na potrzeby działalności handlowej Castorama Polska sp. z o.o. 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 1.442.845,99 zł netto ,
- Umowa przedmiotem której jest wykonanie robót na potrzeby budowy 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 zasilania i automatyki dla systemu DHS na potrzeby nowego terminala na lotnisku Dalaman w Turcji zawarta przez Atrem S.A. ze spółką Dimark S.A. z siedzibą w Złotowie- zrealizowany przychód należny w kwocie 1.249.559,58 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest zaprojektowanie i wykonanie przebudowy pola nr 6 w stacji GSZ-A 110kV oraz linii kablowych 110kV do zespołu prostownikowego G-7, zawarta przez spółkę Contrast sp. z o.o. ze spółką PCC Rokita S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym – zrealizowany przychód należny w kwocie 1.081.788,97 zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest centralizacja systemu obsługi procesów ochrony antykorozyjnej na bazie systemu SMOK zawarta przez Atrem S.A. z spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie- zrealizowany przychód należny w kwocie 1.005.052,45 zł netto,
- 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 883.591,72 zł netto.

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016	Dynamika
Aktywa trwałe	36 463	45,9%	36 071	42,2%	1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	28 132	35,4%	28 565	33,4%	(1,5%)
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,4%	1 092	1,3%	–
Wartości niematerialne	1 844	2,3%	1 899	2,2%	(2,9%)
Udzielone pożyczki	15	0,0%	17	0,0%	(11,8%)
Pozostałe aktywa finansowa	259	0,3%	259	0,3%	–
Należności długoterminowe	620	0,8%	524	0,6%	18,3%
Rozliczenia międzyokresowe	213	0,3%	279	0,3%	(23,7%)
Podatek odroczony	4 288	5,4%	3 436	4,0%	24,8%

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

Aktywa obrotowe	43 008	54,1%	49 359	57,8%	(12,9%)
Zapasy	2 660	3,3%	2 609	3,1%	2,0%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	34 988	44,0%	33 353	39,0%	4,9%
Podatek dochodowy	–	0,0%	252	0,3%	(100,0%)
Udzielone pożyczki	11	0,0%	10	0,0%	10,0%
Rozliczenia międzyokresowe	753	0,9%	693	0,8%	8,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 596	5,8%	12 442	14,6%	(63,1%)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	–	–	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	79 471	100,0%	85 430	100%	(7,0%)

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 30 września 2017 r.: 79.471 tys. zł (spadek o 7,0 % w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2016 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 30 września 2017 r. kształtowała się na poziomie 36.463 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 r. osiągnęły one poziom 36.071 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec III kwartału 2017 r. stanowiły 45,9% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem wzrósł o 3,7 pp. w porównaniu do dnia 31 grudnia 2016 r.

Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2017 r. stanowiły 54,1% ogólnej sumy aktywów, ich wartość kształtowała się na poziomie 43.008 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które wyniosły 44,0% aktywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	30.09.2017	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jedn. domin.	47 352	59,6%	54 112	63,3%	(12,5%)
Kapitał podstawowy	4 615	5,8%	4 615	5,4%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	24,5%	19 457	22,8%	–
Płatności w formie akcji	1 466	1,8%	1 466	1,7%	–
Zyski zatrzymane	21 814	27,4%	28 574	35,2%	(23,7%)
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	47 352	59,6%	54 112	33,4%	(12,5%)
Zobowiązania ogółem	32 119	40,4%	31 318	36,7%	2,6%
Zobowiązania długoterminowe	4 939	6,2%	3 837	4,5%	28,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	27 180	34,2%	27 481	32,2%	(1,1%)
SUMA PASYWÓW	79 471	100,0%	85 430	100,0%	(7,0%)

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2017 r. wyniósł 47.352 tys. zł (spadek o 12,5% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2016 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 30 września 2017 r. ukształtowały się na poziomie 32.119 tys. zł (wzrost o 2,6% w stosunku do danych porównywalnych na koniec roku 2016).

W strukturze kapitału własnego największą pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 27,4% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które wyniosły 34,2% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 611)	(4 116)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(785)	(2 694)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(450)	9 424
Przepływy pieniężne netto	(7 846)	2 614
Środki pieniężne na koniec okresu	4 596	5 920

Na dzień 30 września 2017 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 4.596 tys. zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki dostępne w kasie, środki dostępne na rachunkach oraz środki zgromadzone na lokatach bankowych).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

Kwota wykorzystanego kredytu wyniosła 8.175 tys. zł, natomiast niewykorzystany limit w dostępnej linii kredytowej dla Grupy wyniósł na dzień 30 września 2017 r. 4.325 tys. zł.

15. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016
Rentowność brutto ze sprzedaży	$(\text{Zysk/strata brutto ze sprzedaży}) / \text{przychody ze sprzedaży}$	10,5%	10,0%
Rentowność EBITDA	$(\text{zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja}) / \text{przychody ze sprzedaży}$	(7,0%)	(3,0%)
Rentowność operacyjna	$(\text{zysk/strata z działalności operacyjnej}) / \text{przychody ze sprzedaży}$	(10,0%)	(4,9%)
Rentowność brutto	$(\text{zysk/strata brutto}) / \text{przychody ze sprzedaży}$	(10,7%)	(5,7%)
Rentowność netto Grupy	$(\text{zysk/strata netto Grupy}) / \text{przychody ze sprzedaży}$	(13,0%)	(4,7%)
Rentowność kapitału własnego	$(\text{zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. Dominującej}) / \text{kapitały własne akcjonariuszy jedn. dominującej}$	(14,3%)	(7,5%)
Rentowność majątku	$(\text{zysk/strata netto Grupy}) / \text{aktywa ogółem}$	(8,5%)	(4,6%)

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2017 r., w porównaniu do tego samego okresu 2016 r., wzrosła i osiągnęła wartość 10,5%.

Istotnemu pogorszeniu, w porównaniu do trzech kwartałów 2016 r., uległy wartości wskaźników rentowności EBITDA, operacyjnej, rentowności brutto oraz rentowności netto, kapitału własnego oraz majątku.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2017	31.12.2016
Wskaźnik rotacji majątku	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{aktywa ogółem}$	0,66	1,40
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\text{przychody ze sprzedaży} / \text{rzeczowe aktywa trwałe}$	1,85	4,1
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$(\text{należności handlowe} * \text{ilość dni w okresie}) / \text{przychody ze sprzedaży}$	80	77

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy*ilość dni w okresie)/ koszt własny sprzedaży	15	9
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania handlowe* ilość dni w okresie)/ koszt własny sprzedaży	73	30

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej Atrem do generowania przychodów na koniec III kwartału 2017 r. wyniósł 0,66. Jedna złotówka majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 66 gr.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 1,85 co oznacza, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 1,85 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności na koniec III kwartału 2017 r. wyniosła 80 dni (o 3 dni dłużej niż w 2016 roku).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów na koniec III kwartału 2017 r. wyniosła 15 dni (o 6 dni dłużej niż w 2016 roku).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań na koniec III kwartału 2017 r. wyniosła 73 dni (o 43 dni dłużej niż w 2016 roku).

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA/FINANSOWANIA

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2017	31.12.2016
Współczynnik zadłużenia	zobowiązania ogółem/ aktywa	0,40	0,37
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/ zobowiązania ogółem	1,47	1,73
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/ aktywa trwałe	1,30	1,50
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny Grupy/ pasywa ogółem	0,60	0,63

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 0,40 i kształtowała się na nieco wyższym poziomie niż w ubiegłym roku.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 1,47 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 147% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 30 września 2017 r. wyniósł 1,30.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 0,60.

WSKAŹNIKI PŁYNNOCI FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2017	31.12.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - rozl. międzyokres.)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,8

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokres.) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	1,2	2,9
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	15 828	21 878
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy netto / aktywa ogółem	19,9%	25,6%

Na dzień 30 września 2017 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,6 natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,5

Na dzień 30 września 2017 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 120% wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W analizowanym okresie aktywa obrotowe Grupy przewyższały bieżące zobowiązania. Efektem tego jest dodatnia wartość kapitału obrotowego netto, który na dzień 30 września 2017 r. osiągnął poziom 15.828 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy wyniósł 19,9%.

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

Kwota limitu bankowego dotyczącego kredytu w rachunku bieżącym, przyznanego Grupie Kapitałowej Atrem, przeznaczonego na finansowanie działalności bieżącej na 30 września 2017 r. wyniosła 12.500 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 30 września 2017 r. wyniosła 49.250 tys. zł, z czego wykorzystano 23.297 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

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

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

Działania minimalizujące zagrożenia:

- dywersyfikacja zasobów finansowych pomiędzy banki, towarzystwa ubezpieczeniowe, firmy brokerskie,
- bieżące kontakty z przedstawicielami instytucji finansowych i informowanie o aktualnej sytuacji finansowej spółek Grupy Kapitałowej Atrem na tle sytuacji rynkowej,
- stały monitoring wykorzystania zasobów Grupy Kapitałowej Atrem,
- stosowanie procedur zgodnych z wdrożonymi Zintegrowanymi Systemami Zarządzania,
- prowadzenie stałych czynności windykacyjnych w celu minimalizowania przeterminowanych należności,
- żądanie od zleceniodawców zabezpieczeń płatności za wykonane prace w szczególności poprzez zapłatę zaliczek, udzielenie poręczenia przez podmioty trzecie oraz potwierdzenie uznania przez inwestora spółek z Grupy Kapitałowej Atrem jako zaakceptowanych podwykonawców, zgodnie z art. 647[1] kodeksu cywilnego.

17. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY

Zgodnie z ostatnimi udostępnionymi danymi Głównego Urzędu Statystycznego w II kwartale 2017 r. roczne tempo wzrostu produktu krajowego brutto osiągnęło poziom 3,9%, natomiast w III kwartale, jak wynika z szacunków, może nieznacznie przekroczyć poziom 4%.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

Relatywnie dobra sytuacja gospodarcza nie przekłada się jednak na segmenty działalności spółek Grupy Kapitałowej Atrem. W automatyce i elektroenergetyce obserwujemy nadal ostrą konkurencję cenową w przetargach, wspieraną zwłaszcza przez system wyboru wykonawcy w formie aukcji elektronicznych i jednocześnie wyraźnie rosnące koszty pracy i materiałów.

Skonsolidowane przychody Grupy wzrosły w III kwartale 2017 r. o 7,3% do 24.589 tys. zł z 22.906 tys. zł skonsolidowanych przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2016 r. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży zwiększył się do poziomu 2.657 tys. zł z 1.922 tys. zł w III kwartale 2016 r.

Skonsolidowana strata operacyjna w III kwartale 2017 r. zmniejszyła się rok do roku z 3.716 tys. zł do 900 tys. zł, natomiast skonsolidowana strata netto wyniosła 1.040 tys. zł wobec 3.153 tys. zł skonsolidowanej straty netto w porównywalnym okresie roku poprzedniego.

Narastająco, po III kwartałach zakończonych 30 września 2017 r. Grupa zanotowała 52.152 tys. zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, wobec 90.155 tys. zł w analogicznym okresie 2016 r. Skonsolidowana strata z działalności operacyjnej wyniosła 5.190 tys. zł, a skonsolidowana strata netto 6.760 tys. zł, podczas gdy po III kwartałach 2016 r. skonsolidowana strata operacyjna wynosiła 4.458 tys. zł, a skonsolidowana strata netto 4.220 tys. zł.

Grupa konsekwentnie wdraża program optymalizacji kosztów, by zwiększyć oszczędności, przy zachowaniu wysokiej jakości świadczonych usług oraz potencjału niezbędnego do obsługi wzrostu skali działania w przyszłości. Efektem tego programu jest spadek skonsolidowanych kosztów zarządu z 3.269 tys. zł w III kwartale 2016 r. do poziomu 3.042 tys. zł w III kwartale 2017 r.

Na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne Grupy wynosiły 4.596 tys. zł wobec 5.920 tys. zł rok wcześniej. Do dyspozycji spółek Grupy pozostają też dostępne linie na gwarancje oraz linia kredytowa.

Mimo małej liczby przetargów oraz dużej konkurencji w postaci zarówno firm krajowych, jak i zagranicznych, Grupa Kapitałowa Atrem buduje portfel zleceń kierując się zasadą pozyskiwania tylko rentownych projektów.

Jednocześnie, z uwagi na sytuację panującą na rynku budowlanym, w szczególności w zakresie branży automatyki i klimatyzacji, Zarząd kontynuuje rozwój zaplecza projektowo - wykonawczego w zakresie zadań obejmujących systemy zarządzania infrastrukturą lotniskową i logistyczną.

Efektem podjętych działań są też nowe kontrakty. W ostatnich tygodniach Zarząd Grupy Atrem poinformował o zawarciu dwóch umów ze spółką Dimark S.A. W ramach pierwszej Atrem dokona modernizacji systemu automatycznego sortowania bagażu terminalu 1 na lotnisku Moskwa Domodedowo. Wartość wynagrodzenia netto wynosi równowartość ok. 5 mln zł. Kolejne zlecenie dotyczy wykonania systemu zasilania i automatyki dla systemu sortowania bagażu na potrzeby nowego terminala na lotnisku Dalaman w Turcji. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynosi równowartość ok. 4,8 mln zł.

W ostatnich dniach Zarząd informował również o zawarciu szeregu umów ze spółkami Grupy Kapitałowej PGNiG na łączną szacunkową wartość 5,3 mln zł netto, w tym w szczególności umowy przedmiotem której jest eksploatacja układów pomiarowych stacji gazowych o wartości 2,7 mln zł netto. Z kolei konsorcjum z udziałem Atrem zaprojektuje i wykona dla Aquanet S.A. przebudowę budynku pompowni wody czystej oraz budynku „na skarpie” na terenie stacji uzdatniania wody Wiśniowa w Poznaniu. Kwota wynagrodzenia przypadająca na Atrem wynosi ok. 2,5 mln zł netto.

W III kwartale 2017 r. Zarząd informował także o pozyskaniu kilku nowych kontraktów, w tym m.in. w ramach konsorcjum kontraktu dla Poczty Polskiej S.A. (wynagrodzenie należne całemu konsorcjum, w

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

którym Atrem S.A. jest liderem to ok. 31,6 mln zł netto), Enea Operator sp. z o.o. (ok. 7,5 mln zł), Aldesa Construcciones Polska sp. z o.o. (ok. 11 mln zł).

W kolejnym kwartale działania Zarządu będą skupione na budowaniu rentownego portfela zamówień na 2018 r. oraz kolejne lata. Już obecnie wartość tego portfela na następne lata to ok. 80 mln zł, podczas gdy roku temu o tej porze portfel na rok 2017 i lata kolejne miał wartość ok. 20 mln zł.

W najbliższym czasie spółki Grupy będą musiały również zmierzyć się z obserwowanym wzrostem cen materiałów, kosztów usług podwykonawców oraz kosztów pracy, związanych między innymi z rekordowo niską stopą bezrobocia. Dlatego też niezmiennie ważną będzie szczególna dbałość o poziom kosztów już realizowanych kontraktów oraz odpowiedzialne podejście do kalkulacji nowych ofert. Celem ograniczenia wpływu wskazanych powyżej czynników na sytuację spółek Grupy, Grupa zdecydowała się m.in. na pozyskiwanie wykwalifikowanych pracowników z zagranicy.

Grupa Kapitałowa Atrem konsekwentnie realizuje założone cele, dostosowując się jednocześnie do zmieniającej się sytuacji na rynku. Grupa kieruje się polityką rentownego ustalania poziomu cen przy zachowaniu jakości świadczonych usług. Miniony okres III kwartałów 2017 r. był okresem wielu wyzwań związanych z funkcjonowaniem spółek Grupy w trudnym otoczeniu rynkowym. Grupa wykorzystwała ten czas na przeprowadzenie niezbędnych zmian, w tym optymalizację i restrukturyzację niektórych obszarów działalności. Liczymy, że wprowadzone zmiany i zaangażowanie oraz poniesione przez Zarząd jak i pracowników wysiłki przyniosą w najbliższych kwartałach i latach, zakładane korzyści, pozwalające wzmocnić naszą pozycję na rynku.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Grupa przeznaczyła kwotę 958 tys. zł na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz zakup i wytworzenie wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień 30 września 2017 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

19. BIEŻĄCY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 4.288 tys. zł (zwiększenie o kwotę 852 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2016 r.).

Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2017 r. wyniosła 4.446 tys. zł (zwiększenie o kwotę 2.052 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2016 r.).

W związku z tym, iż w okresie 9 miesięcy 2017 roku Spółka Dominująca oraz jednostka zależna poniosły stratę podatkową, przyjmując podejście ostrożnościowe, zdecydowano o nietworzeniu na dzień 30 września 2017 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych. Łączna wartość nieujętego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych na 30.09.2017 roku wyniosła 4.019 tys. zł

W ocenie Zarządów spółek Grupy istnieje realna możliwość osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania umożliwiającą rozliczenie poniesionych strat zanim prawo do ich odliczenia wygaśnie,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

dlatego na koniec każdego okresu sprawozdawczego ponownie zostanie dokonana ocena zasadności ujęcia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30 września 2017	31 grudnia 2016
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	1 373	226
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3 223	12 216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 596	12 442
Kredyt w rachunku bieżącym	(8 175)	(8 447)
Kwota w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(3 579)	3 995

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.

21. KREDYTY BANKOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie wypowiedziała, ani też nie została im wypowiedziana umowa kredytowa.

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

Wyszczególnienie	30 września 2017	31 grudnia 2016
Kredyt w rachunku bieżącym	8 175	8 447

22. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2017	635	164	360	108	–	1 140	2 407
Utworzone	814	–	121	–	–	561	1 496
Wykorzystane	(877)	–	–	(108)	–	(1 631)	(2 616)
Rozwiązane	–	(35)	–	–	–	–	(35)
30 września 2017	572	129	481	–	–	70	1 252
Krótkoterminowe	572	–	481	–	–	70	1 123
Długoterminowe	–	129	–	–	–	–	129

Zmiany stanu rezerw w roku zakończonym 31 grudnia 2016 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Rezerwa na sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2016	642	122	381	97	50	437	1 729
Utworzone	935	45	136	107	–	2 300	3 523
Wykorzystane	(942)	–	(157)	(96)	(50)	(1 597)	(2 792)
Rozwiązane	–	(3)	–	–	–	–	(53)
31 grudnia 2016	635	164	360	108	–	1 140	2 407
Krótkoterminowe	635	–	360	108	–	1 140	2 243
Długoterminowe	–	164	–	–	–	–	164

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

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy 2017 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- zawarcie w dniu 05 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 1.984.271,89 zł netto (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt jeden złotych 89/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji i rękojmi na okres 60 miesięcy, liczony od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przedmiotu umowy.
- zawarcie w dniu 27 lutego 2017 roku przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy ze spółką PTB Nickel sp. z o.o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający), 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 13 października 2017r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 1.995.020,00 zł netto (słownie: jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwadzieścia złotych 00/100). Wykonawca udzielił 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.
- 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 dla obiektu "Symetris Business Park" - Łódź, ul. Piłsudskiego (etap 2). Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 30 września 2017r. Za wykonanie przedmiotu umowy Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1.270.429,65 zł netto (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta dwadzieścia dziewięć złotych 65/100). Wykonawca udzielił 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 29 marca 2017 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy z Energika Małgorzata Szamałek, Zbigniew Szamałek sp.j. z siedzibą w Zasutowie (Zamawiający), przedmiotem, której jest wykonanie robót elektroenergetycznych związanych z

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

realizacją układu kogeneracyjnego na potrzeby Inwestycji pod nazwą: "Budowa układu wysokosprawnej kogeneracji na biomasę włącznie z budynkiem socjalnym i infrastrukturą techniczną". Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do 15 lipca 2018 r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 3.347.400,00 zł netto (słownie: trzy miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy czterysta złotych 00/100). Wykonawca udzielił gwarancji należytej jakości i rękojmi na Przedmiot Umowy na okres:

- na urządzenia- 36 miesięcy licząc od daty podpisania przez Zamawiającego z Inwestorem Protokołu Przekazania - Przejęcia do Eksploatacji Układu Kogeneracyjnego,
- na roboty budowlane - 60 miesięcy licząc od daty podpisania przez Zamawiającego z Inwestorem Protokołu Przekazania - Przejęcia do Eksploatacji Instalacji.

- 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 udzielił Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 60 miesięcy od dnia zakończenia Inwestycji, lecz nie później niż od dnia 31.12.2017 r.

- zawarcie w dniu 06 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 budowlanych - 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 udzielił gwarancji i rękojmi na wykonane prace na okres 36 miesięcy, a na zamontowane urządzenia na okres, na jaki gwarancji udzielił 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 20 maja 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 udzielił 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 udzielił Zamawiającemu gwarancji na okres 5 lat od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego całej Inwestycji przez

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

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 30 października 2017 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie zlecenia wynosi 2.280.000,00 złotych netto (słownie: dwa miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych 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 odbioru 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 odbioru 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 odbioru końcowego bez usterek.

Warunki zlecenia zostały doprecyzowane w podpisanej przez strony w dniu 1 sierpnia 2017 r. umowie.

- 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 przedmiotem którego jest 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, 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 945.000,00 złotych netto (słownie: dziewięćset czterdzieści pięć 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 odbioru 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 odbioru 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 odbioru końcowego bez usterek.

- zawarcie w dniu 23 maja 2017 r. umowy przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką ENEA Operator sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający), przedmiotem, której jest wykonanie zadania pn. Przebudowa stacji WN/SN Piła Południe. Termin realizacji Przedmiotu

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

Umowy ustalony został na 130 tygodni od dnia zawarcia umowy. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 9.497.000,00 zł netto (słownie: dziewięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na okres 96 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- zawarcie w dniu 07 lipca 2017 r. przez Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum) i Zakład Usługowo-Handlowy "MALITKA" (Partner Konsorcjum) z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), umowy przedmiotem, której jest modernizacja przepływomierzy elektromagnetycznych na terenie Zakładu Centralnego zlokalizowanego przy ul. Koszykowej 81 w Warszawie, dzielnica Ochota". Termin realizacji całości przedmiotu umowy został wyznaczony na 25 tygodni od dnia podpisania protokołu przekazania terenu robót. Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.597.000,00 zł netto (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100), z czego spółka Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 869.200,00 zł netto. Wykonawca udzieli gwarancji i rękojmi na wykonane prace na okres 36 miesięcy od daty odbioru końcowego.
- zawarcie w dniu 07 lipca 2017 r. umowy przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką Democo Poland sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie Podgórnym (Zamawiający), przedmiotem, której jest wykonanie wewnętrznej i zewnętrznej instalacji elektrycznej, teletechnicznej oraz systemów SSP i zarządzaniu obiektem, na potrzeby inwestycji pn. Rozbudowa Centrum Dystrybucyjno- Handlowego w miejscowości Łomna Las. Termin realizacji Przedmiotu Umowy ustalony został do 15 grudnia 2017 r. Strony ustaliły wynagrodzenie ryczałtowe na kwotę 2.457.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony czterysta pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na okres 5 lat od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego całości inwestycji.
- zawarcie w dniu 17 lipca 2017 r. umowy przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast Sp. z o.o. (Wykonawca) z Aldesa Construcciones Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie Oddział w Słowacji (Zamawiający), na realizację prac w ramach zamówienia pn. Budowa zakładu produkcyjnego Gestamp w Nitrze na Słowacji. Zakres przedmiotu umowy obejmuje wykonanie robót elektrycznych. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 stycznia 2018 r. Szacowana wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 11.003.162,48 zł netto (słownie: jedenaście milionów trzy tysiące sto sześćdziesiąt dwa złote 48/100). Wynagrodzenie ma charakter obmiarowy. Ostateczna wartość wynagradzania ustalona zostanie na podstawie ostatecznej wyceny i cen jednostkowych określonych w umowie. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na wykonany przedmiot umowy na okres 36 miesięcy. Okres gwarancji jakości rozpoczyna się z dniem ostatecznej akceptacji przedmiotu umowy przez Zamawiającego lub od dnia 31.01.2018 r., w zależności od tego, co nastąpi wcześniej.
- zawarcie w dniu 20 lipca 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 dostawa paneli SOK. Okres obowiązywania umowy został określony do dnia 30 czerwca 2018 r. Za wykonanie przedmiotu umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie obmiarowe, którego maksymalna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

wartość została określona na kwotę 950.000,00 zł netto (słownie: dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udzieli gwarancji i rękojmi na dostawy na okres 36 miesięcy.

- zawarcie w dniu 25 września 2017 r. umowy pomiędzy spółką Dimark S.A. (Zamawiający) a Atrem S.A. (Wykonawca), przedmiotem której jest wykonanie prac na potrzeby inwestycji związanej z modernizacją Systemu Automatycznego Sortowania Bagażu Terminalu 1 na lotnisku Moskwa Domodiedowo. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi 1.160.000,00 euro netto (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt tysięcy euro 00/100). Termin wykonania przedmiotu Umowy został określony do dnia 11 grudnia 2018 r. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na wykonany przedmiot Umowy na okres 18 miesięcy licząc od odbioru prac przez Inwestora.
- Zawarcie w dniu 31 sierpnia 2017 r. przez Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. z siedzibą w Złotnikach (Lider Konsorcjum) oraz DIMARK S.A. z siedzibą w Złotkowie (Partner Konsorcjum) ze spółką Poczta Polska S.A. (Zamawiający) umowę na realizację zamówienia na zakup Maszyny do opracowywania (sortowania) przesyłek. Wartość wynagrodzenia należnego Wykonawcy opiewa na kwotę 38.977.000,00 zł brutto (słownie: trzydzieści osiem milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Szacowany udział Atrem S.A. w wynagrodzeniu należnym całemu konsorcjum wynosi 50%. Maksymalny termin realizacji przedmiotu Umowy, tj. dostawy, instalacji i uruchomienia Maszyny, wynosi 60 tygodni od dnia zawarcia Umowy. Wykonawca udzieli 30 – miesięcznej gwarancji na wykonane zamówienie.
- Zawarcie w dniu 05 września 2017 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy z ENEA Operator sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. Projekt i budowa stacji elektroenergetycznej 110/15kV Recz wraz z powiązaniem sieci SN-15kV. Wartość wynagrodzenia Contrast sp. z o. o. wynosi 7.497.000,00 zł netto (słownie: siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Termin realizacji zamówienia został określony na 42 tygodnie od dnia zawarcia umowy. Wykonawca udzieli gwarancji jakości: na okres 96 miesięcy na roboty budowlane oraz dostarczone i zamontowane urządzenia oraz na okres 96 miesięcy na zabezpieczenia antykorozyjne dostarczonych konstrukcji wsporczych linii WN, SN, nn oraz na przewody fazowe i odgromowe.
- Zawarcie w dniu 10 października 2017 r. umowy pomiędzy spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (Zamawiający) a Atrem S.A. (Wykonawca), przedmiotem której jest eksploatacja układów pomiarowych stacji gazowych ś/c na terenie Oddziału Zakład Gazowniczy w Poznaniu. Wykonawca zobowiązał się realizować przedmiot umowy w okresie 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Łączna wartość szacowanego wynagrodzenia należnego Wykonawcy za wykonanie przedmiotu umowy nie przekroczy kwoty 2.773.260,00 złotych netto (słownie: dwa miliony siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście sześćdziesiąt złotych 00/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na świadczone w ramach przedmiotu umowy usługi na okres 12 miesięcy oraz na materiały użyte do realizacji przedmiotu umowy na okres 12 miesięcy lub zgodnie z gwarancją producenta, w zależności, która jest dłuższa. Odpowiedzialność z tytułu rękojmi Wykonawca będzie ponosił na zasadach określonych w kodeksie cywilnym.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

- Zawarcie umowy pomiędzy spółką Dimark S.A. (Zamawiający), a Atrem S.A. (Wykonawca), przedmiotem której jest wykonanie systemu zasilania i automatyki dla systemu BHS na potrzeby nowego terminala na lotnisku Dalaman w Turcji. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi 1.140.000,00 euro netto (słownie: jeden milion sto czterdzieści tysięcy złotych 00/100). Termin wykonania przedmiotu Umowy został określony do dnia 28.04.2018 r. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na wykonany przedmiot Umowy na okres 36 miesięcy licząc od odbioru prac przez Inwestora.

24. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania nie podjęto uchwały odnośnie dywidendy oraz nie dokonywano wypłat.

W związku z wykazaną w sprawozdaniu finansowym Atrem S.A. za rok 2016 r. stratą netto w kwocie: 6.055 tys. zł Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

26. KAPITAŁ WYEMITOWANY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 10.11.2017 R.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w liczbie wyemitowanych akcji.

27. 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 Parasolowy SFIO Subfundusz Quercus Stabilny(*)	1 052 659	11,40%	7,58%	1 052 659
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 Quercus Parasolowy SFIO Subfundusz Quercus Stabilny na dzień 13 czerwca 2017 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 13 czerwca 2017 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

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	39,06%	51,92%	7 209 676
	Zwykłe na okaziciela	513 000	0,50 zł	5,56%	3,70%	513 000
	Razem	4 117 838	0,50 zł	44,61%	55,62%	7 722 676
Quercus Parasolowy SFIO Subfundusz Quercus Stabilny(*)	Zwykłe na okaziciela	1 052 659	0,50 zł	11,40%	7,58%	1 052 659
Marek Korytowski	Imienne uprzywilejowane	569 905	0,50 zł	6,17%	8,21%	1 139 810
	Zwykłe na okaziciela	62 000	0,50 zł	0,67%	0,45%	62 000
	Razem	631 905	0,50 zł	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Śniatała	Imienne uprzywilejowane	480 857	0,50 zł	5,21%	6,93%	961 714
Nationale-Nederlanden OFE (**)	Zwykłe na okaziciela	800 000	0,50 zł	8,67%	5,76%	800 000

(*) Stan posiadania Quercus Parasolowy SFIO Subfundusz Quercus Stabilny na dzień 13 czerwca 2017 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 13 czerwca 2017 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.

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

ZARZĄD

Akcje	Stan na 01.01.2017	Stan na 30.09.2017	Stan na 09.11.2017
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 30.09.2017	Stan na 09.11.2017
Dariusz Grzybek	3 032	3 032	3 032
Gabriela Śniatała	480 857	480 857	480 857
Mikołaj Śniatała	–	–	–
Barbara Będowska -Sójka	–	–	–
Radosław Mrowiński	–	–	–
Piotr Tański	–	–	–

29. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Na dzień 30 września 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent jest stroną postępowania przed sądem w sprawie dotyczącej wierzytelności dochodzonej przez Konsorcjum z udziałem Emitenta, której wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

ISTOTNE POSTĘPOWANIA, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

- W dniu 15 lutego 2016 r. Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum) złożyło w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12.140.070,20 zł tytułem należności wynikających z realizacji umowy na wykonanie zamówienia pn. „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn.: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarty - 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 otwarty- zamkniętym” (zwanej dalej Umową), o nałożeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2016. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 9.767.430,00 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta trzydzieści złotych). Celem wskazanego powyżej postępowania było 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 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

wytuczniymi z SIWZ, jako jedyny spełniał wymagania wskazane przez Zamawiającego. W ocenie Emitenta nota księgowa została więc wystawiona bezpodstawnie.

W dniu 28 czerwca 2017 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 pismo procesowe zawierające cofnięcie pozwu w całości bez zrzeczenia się roszczenia. Decyzja o cofnięciu pozwu została podyktowana faktem dokonania przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. wezwania skierowanego do InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant), o wypłatę z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania umowy kwoty 2.647.000,00 zł, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 11/2017 oraz złożonym przez Konsorcjum wnioskiem o zabezpieczenie, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 18/2017 (Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienia o oddaleniu wniosku Konsorcjum o zabezpieczenie roszczenia przed wytoczeniem powództwa, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 31/2017). Cofnięcie pozwu umożliwi Konsorcjum złożenie nowego pozwu w sprawie lub zmianę aktualnie toczącego się poprzez wystąpienie z nowym roszczeniem obok pierwotnego.

Nowy pozew lub zmiana aktualnie toczącego się powództwa w zakresie dochodzenia roszczeń Konsorcjum związanych z bezpodstawnym naliczeniem Konsorcjum kary umownej w wysokości 9.767.430,00 zł zostanie uzupełniony o aktualizację stanu faktycznego sprawy wynikającą z dokonania przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. odbioru końcowego przedmiotu Umowy, a także wypłaty przez Gwaranta z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania umowy kwoty 2.647.000,00 zł. Konieczność cofnięcia ww pozwu, wynikała także z potrzeby rozszerzenia twierdzeń popierających roszczenia Konsorcjum, uwzględniającego w szczególności argumentację opartą na korzystnych w ocenie Konsorcjum zeznaniach świadków złożonych w drugiej ze spraw wszczętych przez Konsorcjum przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A., o której Emitent informował raportem bieżącym nr 9/2016.

W dniu 02 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). Próba ugodowa się odbyła, ale do zawarcia ugody nie doszło.

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 nienależytym 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 w dniu 20 czerwca 2016 r. 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 notie obciążeniowej wystawionej przez Port Lotniczy Poznań Ławica Sp. z o. o. Nota z dnia 20 czerwca 2016 roku 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. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

- 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.

30. 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 została spłacona w terminie zastrzeżonym w umowie.

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

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.

31. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

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

32. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. Emitent, ani spółka od niego zależna nie udzieliłi poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzieliłi gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Działalność operacyjna Grupy podlega regulacjom prawnym i administracyjnym, Grupa jest stroną postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

Na dzień 30 września 2017 r. Zarząd Emitenta dokonał oceny ryzyk związanych z toczącymi się i potencjalnymi postępowaniami i nie uznał za konieczne tworzenia nowych rezerw związanych z potencjalnymi postępowaniami.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. wszelkie transakcje zawarte z podmiotem powiązanim miały charakter typowy i rutynowy, transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostkę od niego zależną.

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

Informacje o wzajemnych transakcjach zawartych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2017 r. i 30 września 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	276	956	111	919
Jednostki zależne 2016	261	1 515	8	1 255

35. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 226	1 271*
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	27	26
Łączna kwota wynagrodzenia	1 253	1 297

*zmiana prezentacji (wykazano z narzutami)

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	492	435*
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	62	45*
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia	554	480

*zmiana prezentacji (wykazano z narzutami)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)	174	163*
Pozostałe świadczenia	-	-
Łączna kwota wynagrodzenia	174	163

*Zmiana prezentacji za 2016(wykazano z narzutami)

36. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2017 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **288 osób** (30.09.2016r.: 305), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowało: **158 osoby** (30.09.2016 r.: 164), w spółce Contrast sp. z o.o.: **130 osób** (30.09.2016 r.: 141).

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

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

- koniunktura w branży usług budowlano-montażowych,
- konkurencja,
- tempo oraz kierunki wykorzystania Funduszy Europejskich,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym, elektroenergetycznym i wod.-kan.,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- zatory płatnicze występujące w gospodarce, zwłaszcza w branży budowlanej,
- sytuacja finansowa podmiotów, z którymi spółki Grupy współpracują,
- rosnące koszty pracy,
- 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 29 niniejszego sprawozdania. Realizowane przez Emitenta w ramach wskazanego powyżej zadania roboty dodatkowe uwzględniane są w budżecie projektu oraz tworzonych przez Spółkę rezerwach na bieżąco, stosownie do pojawiających się w tym zakresie kosztów,
- wynik prowadzonego przez Emitenta postępowania sądowego przeciwko spółce Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę kwoty 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) tytułem wynagrodzenia za realizację umowy na wykonanie zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego” (zwanej dalej Umową). Postępowanie to zostało opisane w pkt 29 niniejszego sprawozdania. Emitent utworzył odpis aktualizujący wartość należności w kwocie 2.018.430,00 zł (słownie: dwa miliony osiemnaście tysięcy czterysta trzydzieści złotych 00/100) odpowiadającej wartości nieuregulowanego przez spółkę Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. wymagalnego wynagrodzenia należnego spółce Atrem S.A.
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,

- konieczność zwrotu InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) przez Konsorcjum z udziałem Emitenta, wypłaconej przez Gwaranta na rzecz spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) wniesionej przez Lidera Konsorcjum tj. Techmadex S.A. działającego w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia sp. o. o. (Partner Konsorcjum), kwoty 2.647.000,00 zł, zgodnie z żądaniem Zamawiającego. Gwarancja wniesiona została przez Lidera Konsorcjum (Techmadex S.A.) reprezentującego Konsorcjum z udziałem Emitenta, na zabezpieczenie należytego wykonania Umowy. Celem zabezpieczenia wiarygodności Gwaranta, Techmadex S.A. złożył do dyspozycji Gwaranta weksle in blanco wystawione przez Techmadex S.A. wraz z deklaracją wekslową, weksle in blanco wystawione przez Techmadex S.A. wraz z deklaracją wekslową poręczone przez Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum), udzielił hipoteki do wysokości 2.000.000,00 zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz prawie własności znajdującego się na nim budynku stanowiącego odrębną nieruchomość położoną w Warszawie, ul. Migdałowa 87 oraz dokonał przelewu praw z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości. Dodatkowo Gwarancja została zabezpieczona złożoną przez Atrem S.A. kaucją ustanowioną na rzecz Gwaranta w wysokości 300.000,00 zł. Zgodnie z ustaleniami Strony pokryją kwotę roszczenia Gwaranta, wynikającą z wypłaconych przez niego kwot, w proporcji:
 - a. Techmadex S.A.- 40%,
 - b. GP Energia sp. z o. o. – 20%
 - c. AtremS.A.– 40%.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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).

39. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 r. nie wystąpiły wydarzenia o charakterze nietypowym, mogące mieć znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Atrem wyniki finansowe.

40. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Wypłata w dniu 06.10.2017 r. przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) na rzecz spółki Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) wniesionej przez Lidera Konsorcjum tj. Techmadex S.A. działającego w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia sp. o. o. (Partner Konsorcjum), kwoty 2.647.000,0

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ATREM S.A.

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2016
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15	16	–	1
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	31 589	37 825	12 290	11 239
Przychody ze sprzedaży	31 604	37 841	12 290	11 240
Koszt własny sprzedaży	(26 045)	(35 703)	(10 365)	(10 548)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	5 559	2 138	1 925	692
Pozostałe przychody operacyjne	311	396	76	92
Koszty sprzedaży	(886)	(687)	(393)	(152)
Koszty ogólnego zarządu	(6 050)	(6 566)	(1 927)	(1 893)
Pozostałe koszty operacyjne	(223)	(2 317)	(44)	(2 090)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(1 289)	(7 036)	(363)	(3 351)
Przychody finansowe	550	1 022	32	5
Koszty finansowe	(329)	(271)	(115)	(124)
Zysk/strata brutto	(1 068)	(6 285)	(446)	(3 470)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 037	(1 320)	(133)	(635)
Zysk/strata netto	(2 105)	(4 965)	(313)	(2 835)
<i>Działalność zaniechana</i>				
	–	–	–	–
Zysk/strata netto				
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>				
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	(0,23)	(0,54)	(0,03)	(0,31)
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	(0,23)	(0,54)	(0,03)	(0,31)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ATREM S.A.

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2016	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2016
Zysk/strata netto	(2 105)	(4 965)	(313)	(2 835)
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	(2 105)	(4 965)	(313)	(2 835)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

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

	30 września 2017	31 grudnia 2016
AKTYWA		
Aktywa trwałe	47 570	48 007
Rzeczowe aktywa trwałe	19 443	19 514
Wartości niematerialne	1 694	1 726
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	5	–
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	452	460
Rozliczenia międzyokresowe	52	109
Podatek odroczoney	2 391	2 665
Aktywa obrotowe	19 785	26 823
Zapasy	1 437	1 748
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16 622	24 565
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	2
Pożyczki udzielone	3	–
Rozliczenia międzyokresowe	424	403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 299	105
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–
SUMA AKTYWÓW	67 355	74 830
PASYWA		
Kapitał własny	47 508	49 613
Kapitał podstawowy	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457
Płatności w formie akcji	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	21 970	24 075
Zobowiązania długoterminowe	2 424	2 526
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	279	1 141
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	56	59
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 089	1 326
Zobowiązania krótkoterminowe	17 423	22 691
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 635	12 558
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 175	8 447
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	613	1 686
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zobowiązania razem	19 847	25 217
SUMA PASYWÓW	67 355	74 830

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ATREM S.A.

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2016
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	(2 105)	(4 965)
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Korekty o pozycje:	3 883	(5 734)
Amortyzacja	894	1 033
Przychody i koszty odsetkowe netto	176	129
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(71)	(15)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	7 951	949
Zmiana stanu zapasów	311	(788)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(4 875)	(4 742)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	310	(2 040)
Zmiana stanu rezerw	(313)	477
Podatek dochodowy zwrócony	–	251
Podatek dochodowy zapłacony	–	–
Dywidendy otrzymane	(500)	(1 000)
Pozostałe	–	12
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 778	(10 699)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(700)	(1 222)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	71	86
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	–	(100)
Dywidendy otrzymane	500	1 000
Odsetki otrzymane	2	2
Udzielenie pożyczek	(9)	–
Spłata pożyczek	3	2
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133)	(232)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	–	10 115
Spłata pożyczek/kredytów	(273)	–
Dywidendy wypłacone	–	(462)
Odsetki zapłacone	(178)	(131)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(451)	9 522
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	1 194	(1 409)
Różnice kursowe netto	–	–
Środki pieniężne pomniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	105	1 484
Środki pieniężne pomniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(6 876)	(10 040)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	8 175	10 115
Środki pieniężne na koniec okresu	1 299	75

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	–	–	–	(2 105)	(2 105)
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–
Razem całkowite dochody za okres	–	–	–	(2 105)	(2 105)
Emisja akcji	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–
30 września 2017	4 615	19 457	1 466	21 970	47 508

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	30 592	56 130
Korekta błęd	–	–	–	–	–
1 stycznia 2016	4 615	19 457	1 466	30 592	56 130
Zysk/strata netto za okres	–	–	–	(4 965)	(4 965)
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–
Razem całkowite dochody za okres	–	–	–	(4 965)	(4 965)
Emisja akcji	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	(462)	(462)
30 września 2016	4 615	19 457	1 466	25 165	50 703

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.

	30 września 2017	31 grudnia 2016
<i>Należności warunkowe</i>	2 090	2 439
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	484	561
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	–	–
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	1 226	1 498
- sprawy sądowe	380	380
<i>Zobowiązania warunkowe</i>	28 634	31 746
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	9 050	8 560
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	9 216	12 587
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	10 368	10 599
- sprawy sądowe	–	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	30 724	34 185

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Amortyzacja	894	1 033
Zużycie materiałów i energii	10 584	15 536
Usługi obce	10 357	15 219
Podatki i opłaty	155	183
Koszty świadczeń pracowniczych	11 033	10 849
Pozostałe koszty rodzajowe	449	410
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	11
Zmiana stanu produktów	(505)	(285)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	32 981	42 956

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	–	–
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	71	15
Sprzedaż pozostała	168	285
Otrzymane odszkodowania	49	44
Rozwiązanie rezerw na koszty	–	50
Inne	23	2
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	311	396

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Darowizny	41	25
Koszty napraw powypadkowych	55	43
Odpisy aktualizujące należności handlowe	16	2 018
Likwidacja środków trwałych	–	–
Koszty pozostałej sprzedaży	34	167
Odpisy aktualizujące zapasy	50	–
Inne	27	64
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	223	2 317

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Przychody z tytułu odsetek bankowych	2	2
Dodatnie różnice kursowe (saldo)	36	9
Dywidenda	500	1 000
Pozostałe przychody finansowe	12	11
Przychody finansowe ogółem	550	1 022

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016
Odsetki od kredytów bankowych	178	131
Ujemne różnice kursowe (saldo)	–	–
Pozostałe koszty finansowe	151	140
Koszty finansowe ogółem	329	271

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2017	31 grudzień 2016
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	14 041	14 315
Urządzenia techniczne i maszyny	988	996
Środki transportu	1 022	1 049
Inne rzeczowe aktywa trwałe	299	359
Środki trwałe w budowie	987	689
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	19 443	19 514

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2017	31 grudzień 2016
Oprogramowanie, licencje	831	945
Koszty prac rozwojowych	134	186
Koszty prac rozwojowych w toku	729	595
Wartość netto wartości niematerialnych	1 694	1 726

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r.

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

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2017	31 grudzień 2016
Materiały	1 383	1 707
Półprodukty i produkty w toku	107	81
Produkty gotowe	125	88
Towary	–	–
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(178)	(128)
Zapasy ogółem	1 437	1 748

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2017	31 grudzień 2016
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	11 409	22 521
Należności handlowe (jednostki powiązane)	111	6
Należności handlowe brutto	11 520	22 527
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 417)	(4 400)
Należności handlowe netto	7 103	18 127
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	8 659	643
Należności publiczno- prawne	274	4 855
Udzielone zaliczki	182	100
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	325	45
Wadium	27	795
Inne należności	52	–
Należności handlowe i pozostałe ogółem	16 622	24 565

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2017	31 grudzień 2016
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	3 877	5 961
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	919	209
Zobowiązania handlowe ogółem	4 796	6 170
Bieżące zobowiązania publiczno-prawne	1 148	3 611
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	663	604
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	644	1 507
Otrzymane zaliczki	10	7
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	1 223	495
Inne zobowiązania	151	164
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	8 635	12 558

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