



Inspiracja Wizja Rozwiązanie

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GK Atrem
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 r.

Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej

Złotniki, 13 listopada 2018 r.

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

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

41. Istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	41
Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Atrem S.A.	42
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Atrem S.A.	43
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans) Atrem S.A.	44
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Atrem S.A.	45
Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Atrem S.A.	46
Pozycje pozabilansowe Atrem S.A.	46
Noty do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Atrem S.A.	47

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	91 919	52 152	21 610	12 252
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(3 790)	(5 190)	(891)	(1 219)
Zysk/strata brutto	(4 276)	(5 560)	(1 005)	(1 306)
Zysk/strata netto	(3 996)	(6 760)	(939)	(1 588)
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 996)	(6 760)	(939)	(1 588)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 311)	(6 611)	(1 014)	(1 553)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(433)	(785)	(102)	(184)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 277	(450)	1 006	(106)
Przepływy pieniężne netto - razem	(467)	(7 846)	(110)	(1 843)
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,43)	(0,73)	(0,10)	(0,17)
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,43)	(0,73)	(0,10)	(0,17)
Wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	4,65	5,13	1,09	1,19
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	4,65	5,13	1,09	1,19
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	85 508	74 774	20 019	17 928
Zobowiązania długoterminowe	4 501	3 808	1 054	913
Zobowiązania krótkoterminowe	38 092	24 055	8 918	5 767
Kapitał własny ogółem	42 915	46 911	10 047	11 247
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	42 915	46 911	10 047	11 247
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 080	1 106

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	63 986	31 604	15 043	7 425
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(789)	(1 289)	(185)	(303)
Zysk/strata brutto	(1 025)	(1 068)	(241)	(251)
Zysk/strata netto	(1 015)	(2 105)	(239)	(495)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(673)	1 778	(158)	418
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(120)	(133)	(28)	(31)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	874	(451)	205	(106)
Przepływy pieniężne netto - razem	81	1 194	19	281
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	79 596	65 012	18 635	15 587
Zobowiązania długoterminowe	2 397	1 611	561	386
Zobowiązania krótkoterminowe	30 725	15 912	7 193	3 815
Kapitał własny ogółem	46 474	47 489	10 880	11 386
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 080	1 106
Liczba akcji (w tys. szt.)	9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.)	–	–	–	–
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,11)	(0,23)	(0,03)	(0,05)
Rozwodniony zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,11)	(0,23)	(0,03)	(0,05)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,04	5,15	1,18	1,20
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,04	5,15	1,18	1,20

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2018	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2018	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	108	583	5	561
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	91 811	51 569	34 569	24 028
Przychody ze sprzedaży	91 919	52 152	34 574	24 589
Koszt własny sprzedaży	(84 010)	(46 698)	(31 943)	(21 932)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	7 909	5 454	2 631	2 657
Pozostałe przychody operacyjne	718	588	213	284
Koszty sprzedaży	(1 598)	(1 661)	(633)	(637)
Koszty ogólnego zarządu	(9 467)	(9 059)	(3 258)	(3 042)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 352)	(512)	(1 078)	(162)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(3 790)	(5 190)	(2 125)	(900)
Przychody finansowe	33	111	3	44
Koszty finansowe	(519)	(481)	(201)	(161)
Zysk/strata brutto	(4 276)	(5 560)	(2 323)	(1 017)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(280)	1 200	(285)	23
Zysk/strata netto	(3 996)	(6 760)	(2 038)	(1 040)
<i>Działalność zaniechana</i>				
	-	-	-	-
Zysk/strata netto	(3 996)	(6 760)	(2 038)	(1 040)
<i>Przypadający:</i>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 996)	(6 760)	(2 038)	(1 040)
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>				
podstawowy z zysku/straty za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,43)	(0,73)	(0,22)	(0,11)
rozwodniony z zysku/straty za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,43)	(0,73)	(0,22)	(0,11)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2018	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2018	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017
Zysk/strata netto	(3 996)	(6 760)	(2 038)	(1 040)
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 niepodlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	(3 996)	(6 760)	(2 038)	(1 040)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe	34 215	35 026
Rzeczowe aktywa trwałe	26 248	27 672
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092
Wartości niematerialne	1 569	1 880
Należności z tytułu pożyczek	15	13
Pozostałe aktywa finansowe	259	259
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	1 119	855
Rozliczenia międzyokresowe	164	183
Podatek odroczony	3 749	3 072
Aktywa obrotowe	50 982	39 437
Zapasy	1 923	2 221
Należności handlowe oraz pozostałe należności	45 672	34 096
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	19	11
Rozliczenia międzyokresowe	687	622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 681	2 487
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	311	311
SUMA AKTYWÓW	85 508	74 774
PASYWA		
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	42 915	46 911
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	21 373	28 574
Wynik finansowy za okres sprawozdawczy	(3 996)	(7 201)
Udziały niekontrolujące	–	–
Kapitał własny ogółem	42 915	46 911
Zobowiązania długoterminowe	4 501	3 808
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	626	358
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	142	114
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 733	3 336
Zobowiązania krótkoterminowe	38 092	24 055
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	27 155	17 592
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 625	5 136
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	1 312	1 327
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zobowiązania razem	42 593	27 863
SUMA PASYWÓW	85 508	74 774

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2018	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	(3 996)	(6 760)
<i>Korekty o pozycje:</i>	<i>(315)</i>	<i>149</i>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	–	–
Amortyzacja	1 658	1 557
Przychody i koszty odsetkowe netto	206	110
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(71)	(67)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	–
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	(11 840)	(1 731)
Zmiana stanu zapasów	298	(51)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	9 747	28
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(723)	(846)
Zmiana stanu rezerw	410	897
Podatek dochodowy otrzymany	–	252
Podatek dochodowy zapłacony	–	–
Pozostałe (sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych)	–	–
Pozostałe (likwidacja środków trwałych)	–	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 311)	(6 611)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	480	105
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(910)	(958)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Odsetki otrzymane	7	68
Spłata/udzielenie pożyczek	(10)	–
Pozostałe lokaty	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(433)	(785)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	4 490	–
Spłata pożyczek/kredytów	–	(272)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	–	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	–	–
Odsetki zapłacone	(213)	(178)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 277	(450)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(467)	(7 846)
Różnice kursowe netto	–	–
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(2 649)	12 442
Środki pieniężne zmniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(6 944)	(3 579)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	9 625	8 175
Środki pieniężne na koniec okresu	2 681	4 596

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał Własny ogółem
1 stycznia 2018	4 615	19 457	1 466	21 373	46 911	-	46 911
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2018	4 615	19 457	1 466	21 373	46 911	-	46 911
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(3 996)	(3 996)	-	(3 996)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(3 996)	(3 996)	-	(3 996)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
30 września 2018	4 615	19 457	1 466	17 377	42 915	-	42 915
1 stycznia 2017	4 615	19 457	1 466	28 574	54 112	-	54 112
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2017	4 615	19 457	1 466	28 574	54 112	-	54 112
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(7 201)	(7 201)	-	(7 201)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(7 201)	(7 201)	-	(7 201)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
31 grudnia 2017	4 615	19 457	1 466	21 373	46 911	-	46 911
1 stycznia 2017	4 615	19 457	1 466	28 574	54 112	-	54 112
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
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

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	30 września 2018	31 grudnia 2017
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 054	4 260
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	736	1 410
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	-	-
- weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 900	2 432
- spraw sądowych	418	418
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	37 187	28 878
- zawartych umów cesji wierzytelności	-	-
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	24 158	22 207
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	855	372
- weksli wystawionych pod zabezpieczenie	12 174	6 299
- spraw sądowych	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	40 241	33 138

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



NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

NOTA 1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017
Amortyzacja	1 658	1 557
Zużycie materiałów i energii	35 298	24 107
Usługi obce	37 416	13 039
Podatki i opłaty	274	280
Koszty świadczeń pracowniczych	19 480	17 799
Pozostałe koszty rodzajowe	1 350	880
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	96	583
Zmiana stanu produktów	(497)	(827)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	95 075	57 418

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Grunty	2 224	2 224
Budynki i budowle	18 681	19 412
Urządzenia techniczne i maszyny	2 051	1 782
Środki transportu	2 517	2 675
Inne rzeczowe aktywa trwałe	565	652
Środki trwałe w budowie	210	927
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	26 248	27 672

NOTA 3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Oprogramowanie, licencje, prawa autorskie	824	917
Koszty prac rozwojowych	596	794
Koszty prac rozwojowych w toku	–	24
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	92	93
Wartości niematerialne w budowie	57	52
Wartość netto wartości niematerialnych	1 569	1 880

NOTA 4

ZAPASY

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Materiały	2 085	2 060
Półprodukty i produkty w toku	502	461
Produkty gotowe	97	106
Towary	–	14
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(761)	(420)
Zapasy ogółem	1 923	2 221

ZMIANY ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO ZAPASY

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Odpis aktualizujący na początek okresu	420	241
Utworzenie odpisu	341	179
Wykorzystanie/rozwiązanie	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	761	420

NOTA 5

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe brutto	36 259	26 431
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(5 954)	(5 939)
Należności handlowe netto	30 305	20 492
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	13 002	11 018
Należności z tytułu podatków	738	1 473
Udzielone zaliczki	276	347
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	703	636
Inne należności	648	130
Należności handlowe i pozostałe ogółem	45 672	34 096

ZMIANY ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO NALEŻNOŚCI HANDLOWE

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Odpis aktualizujący na początek okresu	5 939	6 345
Utworzenie odpisu	31	133
Wykorzystanie/rozwiązanie	(16)	(539)
Odpisanie niewykorzystanych kwot	–	–
Korekta dotycząca stopy dyskontowej	–	–
Odpis aktualizujący na koniec okresu	5 954	5 939

NOTA 6

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania handlowe	21 354	10 708
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 798	2 535
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 370	1 175
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 397	1 575
Otrzymane zaliczki	26	135
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	955	1 293
Inne zobowiązania	255	171
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	27 155	17 592

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ATREM

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

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

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

Rejestracja spółki Atrem S.A. nastąpiła w dniu 03 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 2018	31 grudnia 2017
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,0%	100,0%

Na dzień 30 września 2018 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę Atrem S.A. w jednostce zależnej jest równy udziałowi Spółki w kapitale tej jednostki.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

Konrad Śniatała	Prezes Zarządu
Marek Korytowski	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Kalupa	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych
Przemysław Szymt	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych

W okresie od 01 stycznia 2018 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

RADA NADZORCZA

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

Dariusz Grzybek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Gabriela Śniatała	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Mikołaj Śniatała	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Będowska-Sójka	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Mrowiński	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Tański	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2018 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

KOMITET AUDYTU

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu Emitenta nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Barbara Będowska-Sójka	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Mikołaj Śniatała	Członek Komitetu Audytu
Radosław Mrowiński	Członek Komitetu Audytu

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 13 listopada 2018 r.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2018 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 2018 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2017 r., 31 grudnia 2017 r. i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. w odniesieniu do danych porównywalnych rachunku zysków i strat.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. nie było badane ani nie podlegało przeglądowi przez firmę audytorską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018 r. nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Należy jednak zwrócić uwagę, że kluczową kwestią z perspektywy możliwości kontynuowania działalności przez spółki Grupy jest zapewnienie przez Grupę wystarczających źródeł finansowania realizowanych kontraktów (płynność finansowa). Zarządy spółek Grupy w II kwartale 2018 roku przedłużyły finansowanie bieżącej działalności w formie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 12.500 tys. zł na okres kolejnych 12 miesięcy. Umowa kredytowa nr 06/131/07/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 04 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami wygasa w dniu 20.06.2019 r. Zarządy spółek Grupy nie identyfikują przesłanek, które świadczyłyby o istnieniu ryzyka nieprzedłużenia kredytu na kolejny okres.

Na dzień bilansowy tj. na dzień 30.09.2018 roku kwota zadłużenia z tytułu kredytu w rachunku bieżącym (Umowa kredytowa nr 06/131/07/Z/VU o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 04 września 2007 roku wraz z późniejszymi zmianami) wyniosła 9.625 tys. zł. Kwota pozostała do wykorzystania przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem na wyżej wskazany dzień wyniosła 2.875 tys. zł.

W okresie 9 miesięcy 2018 roku spółki Grupy zapewniły także finansowanie działalności w postaci przedłużenia większości obowiązujących linii gwarancyjnych, celem pozyskiwania i realizacji nowych kontraktów oraz wnoszenia zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów, zabezpieczenia z tytułu rękojmi i gwarancji, wadium czy zwrotu zaliczki, w formie gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

Ponadto na dzień sporządzenia sprawozdania Grupa posiada w portfelu zleceń kontrakty o wartości ok. 260 mln zł, w tym do realizacji w 2018 r. ok. 140 mln zł, co oznacza, iż jego wartość znacząco przekracza wartość portfela zanotowaną w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Biorąc pod uwagę wyżej opisane działania zmierzające do wzrostu przychodów ze sprzedaży i osiągniętych wyników oraz dążenie do poprawy sytuacji płynnościowej Grupy, Spółki przygotowały załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe w oparciu o zasadę kontynuacji.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Atrem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 29 marca 2018 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 z 2018 r., poz. 757). Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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

Istotne zmiany w sposobie prezentacji danych nie wystąpiły.

8. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. nie wystąpiły korekty błędów.



9. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej Atrem.

Dane w sprawozdaniu finansowym 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:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - kurs NBP z dnia 30.09.2018 r.: 1 EUR=4,2714 zł,
 - kurs NBP z dnia 30.09.2017 r.: 1 EUR=4,3091 zł,
 - kurs NBP z dnia 31.12.2017 r.: 1 EUR=4,1709 zł.
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs stanowiący średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, objętego prezentowanym okresem:
 - za okres 9 miesięcy od 01 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.: 1 EUR=4,2535 zł,
 - za okres 9 miesięcy od 01 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.: 1 EUR=4,2566 zł.

11. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 01 stycznia 2018 r.

MSSF 15 przychody z tytułu umów z klientami

Standard ten zawiera zasady, które zastąpiły większość dotychczasowych szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Zgodnie z nowym standardem jednostka stosuje obecnie 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. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę lub ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Grupa wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 01 stycznia 2018 r.

Grupa zastosowała zmodyfikowane podejście retrospektywne, które polega na ujęciu w sprawozdaniu finansowym za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się po 01 stycznia 2018 r. korekty salda początkowego zysków zatrzymanych. W ramach tego podejścia zasady wynikające z nowego standardu stosowane są wyłącznie do umów, które w rozumieniu MSSF 15 spełniają definicję umów niezakończonych na dzień pierwszego zastosowania tj. na 01 stycznia 2018 r.

W związku z nieistotnym wpływem MSSF 15 na rozpoznanie przychodów Grupy z umów niezakończonych na dzień 01 stycznia 2018 r., saldo początkowe zysków zatrzymanych nie podlegało korekcie.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard wyeliminował dotychczasową klasyfikację aktywów finansowych na: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności oraz zastąpił 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 wprowadził również zmianę w zakresie pomiaru wartości utraty wartości aktywów finansowych. Zgodnie z nowymi założeniami jednostki zobowiązane są do rozpoznawania i pomiaru utraty wartości w oparciu o „koncepcję strat oczekiwanych” w miejsce dotychczasowej „koncepcji strat poniesionych”.

W związku z zastosowaniem MSSF 9 od 01 stycznia 2018 r. nie uległa zmianie metoda klasyfikacji i wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych. Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej przez wynik finansowy lub przez pozostałe dochody całkowite od dnia 01 stycznia 2018 roku ujmowane są w analogiczny sposób.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne spółki Grupy.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych w związku z tym powinno być czytane w połączeniu ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2017 r.

12. ZMIANY W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

- MSSF 16, który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera leasing”, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 „Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu”, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 01 stycznia 2019 r.
MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.
MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.
Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.
Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa ocenia, że wprowadzenie MSSF 16 nie wpłynie istotnie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie 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,
- MSSF 17 - Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach; Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany,
- Zmiany do MSR 19 - Świadczenia pracownicze: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu,
- Zmiany do MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,

- Zmiany do różnych standardów - Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017): Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,
- Interpretacja KIMSF 23 - Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego.

Grupa oczekuje, iż wyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Grupa zamierza przyjąć wymienione wyżej nowe standardy MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

13. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

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

W Grupie Kapitałowej Atrem istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

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

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

- *Przychody finansowe* – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się przychodów z odsetek od środków pieniężnych na rachunkach bankowych, gdyż nie wynikają one z podstawowej działalności żadnego z prezentowanych segmentów,
- *Koszty finansowe* – koszty finansowe (w tym korekty związane z dyskontowaniem rezerw) nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu,
- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody* – zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu,
- *Utrata wartości aktywów* – odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, w tym wartości firmy nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu, jeżeli nie wchodzi one w zakres działalności kontynuowanej i nie oczekuje się, że mogą wystąpić ponownie,
- *Wyłączenie zysku z transakcji między segmentami* – przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się skutki transakcji dokonanych między segmentami.

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

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

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

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

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.

PRZYCHODY I ZYSKI SEGMENTÓW

W poniższych tabelach zostały przedstawione przychody i zyski poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2018 r. i 2017 r.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	63 987	29 285	93 272
Sprzedaż między segmentami	(16)	(1 337)	(1 353)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	63 971	27 948	91 919
Wynik segmentu	(789)	(3 001)	(3 790)
Przychody finansowe	55	6	61
Koszty finansowe	(291)	(256)	(547)
Odpis aktywów	–	–	–
Eliminacja zysku/straty między segmentami	–	–	–
Zysk/strata brutto	(1 025)	(3 251)	(4 276)

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)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Automatyka i klimatyzacja	52 180	39 477
Elektroenergetyka	27 715	29 636
Aktywa segmentów	79 895	69 113
Podatek odroczony	3 749	3 072
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	738	1 473
Udzielone pożyczki	34	24
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	85 508	74 774

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Automatyka i klimatyzacja	23 080	9 178
Elektroenergetyka	4 357	7 678
Zobowiązania operacyjne segmentów	27 437	16 856
Podatek odroczony	3 733	3 336
Podatki bieżące	1 798	2 535
Kredyty i pożyczki	9 625	5 136
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	42 593	27 863

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2017
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	603	306	701	271
Amortyzacja	1 027	637	894	669

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

(Przychody należne obejmujące stopień zaawansowania prac)

Przychody od spółki Poczta Polska S.A. w kwocie **27.762 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży dokonywanej przez segment automatyki i klimatyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r.

Przychody od spółki Aldesa Construcciones Polska sp. z o.o. w kwocie **7.882 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży dokonywanej przez segment elektroenergetyki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r.

Przychody od Grupy Kapitałowej PGNiG zostały wykazane w zakresie sprzedaży dokonanej przez segment automatyki i klimatyzacji w kwocie **7.149 tys. zł** oraz segment elektroenergetyki w kwocie **543 tys. zł** w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r.

Przychody od spółki Enea Operator sp. z o.o. w kwocie **7.609 tys. zł** zostały wykazane w zakresie sprzedaży dokonywanej przez segment elektroenergetyki w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	91 919	52 152	76,3%
Koszt własny sprzedaży	(84 010)	(46 698)	79,9%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	7 909	5 454	45,0%
Pozostałe przychody operacyjne	718	588	22,1%
Koszty sprzedaży	(1 598)	(1 661)	(3,8%)
Koszty ogólnego zarządu	(9 467)	(9 059)	4,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 352)	(512)	164,1%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(3 790)	(5 190)	27,0%
Przychody finansowe	33	111	(70,3%)
Koszty finansowe	(519)	(481)	7,9%
Zysk/strata brutto	(4 276)	(5 560)	23,1%
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(280)	1 200	(123,3%)
Zysk/strata netto	(3 996)	(6 760)	40,9%
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 996)	(6 760)	40,9%
Udziałowcom niekontrolującym	–	–	–

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 91.919 tys. zł, co stanowi wzrost o 76,3% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2017 r.

Zysk brutto ze sprzedaży dokonanej przez Grupę za III kwartał 2018 r. wyniósł 7.909 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie Grupa Kapitałowa Atrem osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 5.454 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za III kwartał 2018 r. wyniosła 8,6 %, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 10,5%.

W okresie trzeciego kwartału 2018 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 3.790 tys. zł, natomiast w okresie porównywalnym 2017 r. wygenerowano stratę z działalności operacyjnej w wysokości 5.190 tys. zł.

Przychody finansowe za trzeci kwartał 2018 r. wyniosły 33 tys. zł (wobec 111 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego), natomiast koszty finansowe wyniosły 519 tys. zł (wobec 481 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego za trzeci kwartał 2018 r. wyniosło -280 tys. zł (wobec 1.200 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego).

Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. należały następujące przychody z tytułu realizacji:

- Umowa przedmiotem, której jest realizacja zamówienia pn.: „Zakup Maszyny do opracowywania (sortowania) przesyłek – dostawa z instalacją i uruchomieniem wraz z pozostałymi elementami konfiguracji i dostawy”, zawarta przez Konsorcjum wykonawcy 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. z siedzibą w Warszawie – zrealizowany przychód należny w kwocie 27.762 tys. zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest wykonanie prac elektrycznych w ramach inwestycji pn.: „Budowa zakładu produkcyjnego Gestamp w Nitrze na Słowacji” zawarta przez spółkę zależną od Emitenta:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

Contrast sp. z o.o. ze spółką Aldesa Construcciones Polska sp. z o.o. Oddział w Słowacji – zrealizowany przychód należny w kwocie 7.546 tys. zł netto,

- Umowa przedmiotem, której jest „Projekt i budowa stacji elektroenergetycznej 110/15kV Recz wraz z powiązaniem sieci SN-15kV”, zawarta przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o.o. ze spółką Enea Operator sp. z o.o. – zrealizowany przychód należny w kwocie 6.873 tys. zł netto,
- Umowy przedmiotem, których jest wykonanie prac na potrzeby inwestycji pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie stadionu żużlowego przy ul. 6 Sierpnia 71 w Łodzi” zawarte między spółką Atrem S.A. z siedzibą w Złotnikach a spółką MCC S.A. z siedzibą w Chodcz oraz spółką zależną Contrast Sp. z o.o., a spółką MCC S.A. z siedzibą w Chodcz – zrealizowany przychód należny łącznie w kwocie 4.641 tys. zł netto,
- Umowa przedmiotem, której jest dostawa systemu zasilania i automatyki dla systemu BHS, na potrzeby nowego terminala na lotnisku Dalaman w Turcji, zawarta pomiędzy spółką Atrem S.A. a spółką Dimark S.A. z siedzibą w Złotkowie – zrealizowany przychód należny w kwocie 2.754 tys. zł netto.

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2017	Dynamika
Aktywa trwałe	34 215	40,0%	35 026	46,8%	(2,3%)
Rzeczowe aktywa trwałe	26 248	30,7%	27 672	37,0%	(5,1%)
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,3%	1 092	1,5%	–
Wartości niematerialne	1 569	1,8%	1 880	2,5%	(16,5%)
Udzielone pożyczki	15	–	13	–	15,4%
Pozostałe aktywa finansowe	259	0,3%	259	0,3%	–
Należności długoterminowe	1 119	1,3%	855	1,1%	30,9%
Rozliczenia międzyokresowe	164	0,2%	183	0,2%	(10,4%)
Podatek odroczony	3 749	4,4%	3 072	4,1%	22,0%
Aktywa obrotowe	50 982	59,6%	39 437	52,8%	29,3%
Zapasy	1 923	2,2%	2 221	3,0%	(13,4%)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	45 672	53,4%	34 096	45,6%	34,0%
Podatek dochodowy	–	–	–	–	–
Udzielone pożyczki	19	0,0%	11	–	72,7%
Rozliczenia międzyokresowe	687	0,8%	622	0,8%	10,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 681	3,1%	2 487	3,3%	7,8%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	311	0,4%	311	0,4%	–
SUMA AKTYWÓW	85 508	100,0%	74 774	100,0%	14,4%

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 30 września 2018 r.: 85.508 tys. zł (wzrost o 14,4 % w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2017 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 30 września 2018 r. kształtowała się na poziomie 34.215 tys. zł, natomiast na dzień 31.12.2017 r. osiągnęły one poziom 35.026 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec III kwartału 2018 r. stanowiły 40,0% ogólnej sumy aktywów, ich wartość spadła o 2,3% w porównaniu do 31 grudnia 2017 r.

Aktywa obrotowe na koniec III kwartału 2018 r. stanowiły 59,6% ogólnej sumy aktywów, ich wartość kształtowała się na poziomie 50.982 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które wyniosły 53,4% aktywów ogółem.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2017	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	42 915	50,2%	46 911	62,7%	(8,5%)
Kapitał podstawowy	4 615	5,4%	4 615	6,2%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	22,8%	19 457	26,0%	–
Płatności w formie akcji	1 466	1,7%	1 466	2,0%	–
Zyski zatrzymane	17 377	20,3%	21 373	28,6%	(18,7%)
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	42 915	50,2%	46 911	62,7%	(8,5%)
Zobowiązania ogółem	42 593	49,8%	27 863	37,3%	52,9%
Zobowiązania długoterminowe	4 501	5,3%	3 808	5,1%	18,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	38 092	44,5%	24 055	32,2%	58,4%
SUMA PASYWÓW	85 508	100,0%	74 774	100,0%	14,4%

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2018 r. wyniósł 42.915 tys. zł (spadek o 8,5% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2017 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 30 września 2018 r. ukształtowały się na poziomie 42.593 tys. zł (wzrost o 52,9% w stosunku do danych porównywalnych na koniec 2017 r.).

W strukturze kapitału własnego największą pozycją była nadwyżka ze sprzedaży akcji stanowiąca 22,8% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które wyniosły 44,5% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 311)	(6 611)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(433)	(785)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 277	(450)
Przepływy pieniężne netto	(467)	(7 846)
Środki pieniężne na koniec okresu	2 681	4 596

Na dzień 30 września 2018 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2.681 tys. zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (środki dostępne w kasie, środki dostępne na rachunkach oraz środki zgromadzone na lokatach bankowych).

Kwota wykorzystanego kredytu wyniosła 9.625 tys. zł, natomiast niewykorzystany limit w dostępnej dla Grupy linii kredytowej wyniósł na dzień 30 września 2018 r. 2.875 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 zdolność do tworzenia zysków ze sprzedaży oraz rentowność majątku i kapitału własnego.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
Rentowność brutto ze sprzedaży	(Zysk/strata brutto ze sprzedaży)/przychody ze sprzedaży	8,6%	10,5%
Rentowność EBITDA	(zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	(2,3%)	(7,0%)
Rentowność operacyjna	(zysk/strata z działalności operacyjnej)/przychody ze sprzedaży	(4,1%)	(10,0%)
Rentowność brutto	zysk brutto/przychody ze sprzedaży	(4,7%)	(10,7%)
Rentowność netto Grupy	zysk netto Grupy/przychody ze sprzedaży	(4,3%)	(13,0%)
Rentowność kapitału własnego	(zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej)/kapitały własne akcjonariuszy jedn. dominującej	(9,3%)	(14,3%)
Rentowność majątku	(zysk/strata netto Grupy)/aktywa ogółem	(4,7%)	(8,5%)

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2018 r., w porównaniu do tego samego okresu 2017 r., spadła i osiągnęła wartość 8,6%.

Znacznej poprawie, w porównaniu do trzech kwartałów 2017 r. uległy natomiast 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	30.09.2018	31.12.2017
Wskaźnik rotacji majątku	przychody ze sprzedaży/ aktywa ogółem	1,1	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	3,5	2,8
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności handlowe*ilość dni w okresie)/ przychody ze sprzedaży	89	95
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy*ilość dni w okresie)/ koszt własny sprzedaży	6	12
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania handlowe*ilość dni w okresie) / koszt własny sprzedaży	69	56

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej Atrem do generowania przychodów w III kwartale 2018 r. wyniósł 1,1. Jedna złotówka majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 1,1 zł.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 3,5 co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 3,5 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w III kwartale 2018 r. wyniosła 89 dni (o 6 dni krócej niż w całym 2017 r.).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w III kwartale 2018 r. wyniosła 6 dni (o 6 dni krócej niż w całym 2017 r.).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w III kwartale 2018 r. wyniosła 69 dni (o 13 dni dłużej niż w całym 2017 r.).

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	30.09.2018	31.12.2017
Współczynnik zadłużenia	zobowiązania ogółem/ aktywa	0,5	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/zobowiązania ogółem	1,0	1,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/ aktywa trwałe	1,3	1,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny Grupy/pasywa ogółem	0,5	0,6

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 0,5 i kształtowała się na wyższym poziomie niż w ubiegłym roku.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 1,0 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 100% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 30 września 2018 r. wyniósł 1,3.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 0,5.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2018	31.12.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - rozl. międzyokres.) /zobowiązania krótkoterm.	1,3	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokres.)/zobowiązania krótkoterm.	1,3	1,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	1,4	1,9
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterm.	12 890	15 382
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy netto /aktywa ogółem	15,1%	20,6%

Na dzień 30 września 2018 r. wskaźnik płynności bieżącej oraz płynności szybkiej ukształtował się na poziomie 1,3.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

Na dzień 30 września 2018 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 140% 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 2018 r. osiągnął poziom 12.890 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy wyniósł 15,1%.

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

Kwota limitu bankowego dotyczącego kredytu w rachunku bieżącym przyznanego Grupie Kapitałowej Atrem, przeznaczzonego na finansowanie działalności bieżącej na 30 września 2018 r. wyniosła 12.500 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 30 września 2018 r. wyniosła 42.250 tys. zł, natomiast wykorzystano 24.173 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

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

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

Działania minimalizujące zagrożenia:

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

17. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY

Polska gospodarka utrzymuje wysokie tempo rozwoju. PKB w II kw. wzrósł o 5,1%, a według szacunków analityków w III kw. 2018 r. wzrost wyniósł 4,8%. Z kolei produkcja budowlano-montażowa w okresie styczeń – wrzesień br. była o 19,8% wyższa niż przed rokiem. Ożywienie inwestycyjne w Polsce, rozpoczęte w 2017 r. nadal trwa, a popyt na usługi budowlane wciąż rośnie. Obserwatorzy branży oczekują, że rodzimy rynek budowlany pozostanie na ścieżce wzrostowej również w kolejnych latach.

Lepszą koniunkturę w branży budowlanej odczuwa również Grupa Kapitałowa Atrem. Znajduje to odzwierciedlenie w rosnących przychodach oraz powiększającym się portfelu zleceń Grupy. Jego wartość na 2018 r., na dzień publikacji raportu, przekracza 140 mln zł i jest prawie dwukrotnie wyższa niż przed rokiem. W portfelu zleceń Grupy, obejmującym lata 2018-2021 znajdują się natomiast zadania o łącznej wartości ok. 260 mln zł.

Dodatkowo każda ze spółek wchodzących w skład Grupy czeka na podpisanie umów lub rozstrzygnięcie postępowań o wartości ok. 20 mln zł. W najbliższym czasie portfel zleceń może zatem zwiększyć się o kolejne 40 mln zł. W zakresie portfela zleceń na lata 2018-2021, na segment elektroenergetyki przypadają kontrakty o wartości ok. 130 mln zł, a na segment automatyki i klimatyzacji (obejmujący także teletechnikę i IT) również o wartości ok. 130 mln zł.

Po trzech kwartałach 2018 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy wzrosły o 76 % i wyniosły 91 919 tys. zł, wobec 52 152 tys. zł zanotowanych na koniec września 2017 r. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 7 909 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku było to 5 454 tys. zł. Strata

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

operacyjna zmniejszyła się do 3 790 tys. zł, wobec 5 190 tys. zł, a strata netto zmniejszyła się do 3 996 tys. zł, wobec 6 760 tys. zł straty odnotowanej przed rokiem.

Spółka dominująca Atrem S.A. podwoiła przychody ze sprzedaży po trzech kwartałach 2018 r. w porównaniu z analogicznym okresem 2017 r. Przychody wyniosły 63 986 tys. zł wobec 31 604 tys. zł rok wcześniej. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 7 410 tys. zł, a strata operacyjna 789 tys. zł, podczas gdy po trzech kwartałach 2017 r. zanotowano odpowiednio 5 559 tys. zł zysku brutto ze sprzedaży i 1 289 tys. zł straty operacyjnej. Strata netto zmniejszyła się o połowę do 1 015 tys. zł wobec 2 105 tys. zł rok wcześniej.

Do najistotniejszych źródeł przychodów Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 r należały kontrakty związane z:

- dostawą maszyny do sortowania przesyłek dla Poczty Polskiej S.A. (27 762 tys. zł netto),
- pracami elektrycznymi w ramach budowy nowego zakładu produkcyjnego Gestamp w Nitrze na Słowacji na zlecenie spółki Aldesa Construcciones Polska sp. z o.o. (7 546 tys. zł netto),
- budową stacji elektroenergetycznej 110/15kV Recz wraz z powiązaniem sieci SN-15kV, dla Enea Operator sp. z o.o. (6 873 tys. zł netto),
- zaprojektowaniem i budową stadionu żużlowego w Łodzi dla spółki MCC S.A. (4.641 tys. zł netto),
- dostawą systemu zasilania i automatyki dla systemu BHS, na potrzeby nowego terminala na lotnisku Dalaman w Turcji dla spółki DIMARK S.A. (2 754 tys. zł netto).

Głównymi barierami w sektorze budowlanym pozostają niedobory siły roboczej, rosnące koszty pracy oraz pojawiające się trudności z zaopatrzeniem w materiały czy niespotykane niekiedy wzrosty ich cen. Przedłużające się terminy realizacji zamówień na produkty budowlane zamawiane na potrzeby poszczególnych projektów mogą stwarzać zagrożenie niedotrzymania terminów realizacji przyjętych do wykonania przedsięwzięć inwestycyjnych. Dodatkowo, coraz więcej firm budowlanych boryka się z rosnącym zadłużeniem, powodowanym zarówno przez zwiększające się koszty działalności, jak również zatory płatnicze.

Grupa Kapitałowa Atrem buduje portfel zleceń kierując się zasadą pozyskiwania tylko rentownych projektów od podmiotów o stabilnej sytuacji finansowej oraz wykazuje szczególną dbałość o poziom i optymalizację kosztów już realizowanych kontraktów, przy zachowaniu wysokich standardów wykonawstwa. Dążymy do efektywności w zarządzaniu projektami oraz optymalizacji kosztów prowadzenia działalności, starając się ograniczać koszty stałe. Celem zwiększenia stopnia samowystarczalności Spółek, mając na uwadze ryzyka związane ze zlecaniem prac podwykonawcom, zmierzamy też do zwiększenia potencjału kadrowego pozostającego do dyspozycji Spółek.

Celem Spółek Grupy na nadchodzące kwartały jest zwiększanie skali działania poprzez dalsze pozyskiwanie zamówień o dobrej rentowności, utrzymanie rentowności aktualnie realizowanych zadań oraz ich terminową realizację.

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Grupa przeznaczyła kwotę 910 tys. zł na zakup i wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Grupa zgodnie z zasadą ostrożności dokonała odpisu aktualizującego w kwocie 636 tys. zł z tytułu utraty wartości jednej wartości niematerialnej. W kolejnych okresach sprawozdawczych po przeprowadzeniu procedury aktualizacji wyceny aktywów może się okazać zasadne odwrócenie dokonanego odpisu.

Grupa nie dokonała natomiast odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

Na dzień 30 września 2018 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu oraz sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 30 września 2018 roku Grupa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

20. BIEŻĄCY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 3.749 tys. zł (zwiększenie o kwotę 677 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2017 r.).

Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 3.733 tys. zł (zwiększenie o kwotę 397 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2017 r.).

21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30 września 2018	31 grudnia 2017
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	2 653	541
Krótkoterminowe depozyty bankowe	28*	1 946
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 681	2 487
Kredyt w rachunku bieżącym	(9 625)	(5 136)
Kwota w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(6 944)	(2 649)

*fundusz mieszkaniowy

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

22. KREDYTY BANKOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie wypowiedziała, ani też nie została im wypowiedziana dotychczasowa umowa kredytowa.

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

Wyszczególnienie	30 września 2018	31 grudnia 2017
Kredyt w rachunku bieżącym	9 625	5 136

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

23. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2018	690	114	491	20	126	1 441
Utworzone	712	28	38	–	21	799
Wykorzystane	(643)	–	–	(19)	(124)	(786)
Rozwiązane	–	–	–	–	–	–
30 września 2018	759	142	529	1	23	1 454
Krótkoterminowe	759	–	529	1	23	1 312
Długoterminowe	–	142	–	–	–	142

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne rezerwy	Razem
1 stycznia 2017	635	164	360	108	1 140	2 407
Utworzone	1 273	2	146	20	336	1 777
Wykorzystane	(1 218)	(47)	(15)	(108)	(1 305)	(2 693)
Rozwiązane	–	(5)	–	–	(45)	(50)
31 grudnia 2017	690	114	491	20	126	1 441
Krótkoterminowe	690	–	491	20	126	1 327
Długoterminowe	–	114	–	–	–	114

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	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

24. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI

Przychody ze sprzedaży dokonywanej przez spółki Grupy podlegają fluktuacjom wynikającym z harmonogramów realizacji kontraktów długoterminowych.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności związanej z rynkiem usług budowlano-montażowych, czynnikiem wpływającym na przebieg prac są warunki atmosferyczne, które mogą tym samym wpływać na poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

Stosowana przez Grupę Kapitałową Atrem strategia zakłada pozyskiwanie kontraktów o zróżnicowanej wartości jednostkowej, co przyczynia się do niwelowania sezonowości przychodów, zapewniając ich bardziej równomierny rozkład w trakcie roku obrotowego.

25. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

Najważniejsze umowy zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- Zawarcie w dniu 30 stycznia 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy z Enea Operator sp. z o. o. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Przebudowa stacji 110/15 kV Wronki w celu umożliwienia rozwoju energetyki odnawialnej”. Wartość wynagrodzenia Contrast sp. z o.o. wynosi 23.379.674,80 zł netto (słownie: dwadzieścia trzy miliony trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt cztery złote 80/100). Termin realizacji zamówienia został określony na 125 tygodni od dnia zawarcia umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 96 miesięcy. Okres gwarancji rozpoczyna bieg od dnia odbioru końcowego. Zamawiający niezależnie od uprawnień wynikających z gwarancji zastrzegł sobie możliwość wykonywania uprawnień z tytułu rękopis. Okres rękopis określony został na 60 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.
- Zawarcie w dniu 30 marca 2018 r. umowy pomiędzy spółką Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. (Zamawiający) a Atrem S.A. (Wykonawca) przedmiotem której jest świadczenie usług serwisowych w zakresie wsparcia technicznego systemów informatycznych Zamawiającego, obejmujących system kolekcji danych pomiarowych Ewigaz, Entia, Ewista, C-SMOK, Telexus (zwanym dalej łącznie Systemem). Okres obowiązywania umowy został określony do dnia 31 sierpnia 2018 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego za wykonanie przedmiotu umowy, obejmująca usługi wsparcia technicznego Systemu i bieżącego nadzoru nad jego należytą pracą oraz serwis Systemu przez okres obowiązywania umowy wynosi 1.890.000,00 zł netto (słownie: jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Na wskazaną kwotę wynagrodzenia składa się miesięczne ryczałtowe wynagrodzenie oraz wynagrodzenie Service Level Agreement (SLA) należne z tytułu terminowego świadczenia usług.
- Zawarcie w dniu 15 maja 2018 r. umowy pomiędzy spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. (Zamawiający) a Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum), GAZOMET sp. z o.o. z siedzibą w Rawiczu (Partner Konsorcjum), Zakład Mechaniczno-Instalacyjny Władysław Wójcik Spółka Jawna z siedzibą w m. Dobrków (Partner Konsorcjum), przedmiotem której jest wykonanie zamówienia pn. „Przebudowa WRG Gustorzyn etap II automatyzacja procesu sterowania węzłem”. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 15 grudnia 2018 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego Konsorcjum za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 10.470.000,00 zł netto (słownie: dziesięć milionów czterysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100), z czego wartość wynagrodzenia należna Atrem S.A. wynosi 5.910.000,00 zł netto. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękopis na wykonany przedmiot umowy na okres 3 lat licząc od podpisania przez Zamawiającego końcowego protokołu odbioru. Na zamontowane urządzenia, armaturę i systemy Wykonawca udzieli gwarancji na okres na jaki gwarancji udziela ich producent, nie krócej jednak niż 3 lata od odbioru końcowego.
- Zawarcie w dniu 10 lipca 2018 r. umowy pomiędzy Emitentem (Wykonawca) a spółką Energa-Operator S.A (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Rozbudowa i modernizacja systemów zabezpieczenia technicznego w obiektach biurowych Energa-Operator S.A.” Wartość wynagrodzenia umownego spółki Atrem S.A. wynosi 4.887.000,00 zł netto (słownie: cztery miliony osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca zobowiązał się do wykonania przedmiotu umowy w terminie do szesnastu miesięcy od daty zawarcia umowy. Wykonawca udzieli gwarancji na okres 36 miesięcy oraz zapewni sprawność działania wykonanego systemu w okresie gwarancji.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

- Zawarcie w dniu 19 lipca 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy ze spółką Energa-Operator S.A. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Rozbudowa stacji elektroenergetycznej 110/15kV Ostrów Północ (GPZ).” Wartość wynagrodzenia umownego Wykonawcy wynosi 9.477.000,00 zł netto (słownie: dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Wykonawca zobowiązał się do wykonania przedmiotu umowy w terminie do dnia 20 marca 2019 r. Wykonawca udzielił gwarancji na okres 60 miesięcy od dnia dokonania odbioru końcowego. Na dostarczone i wbudowane przez Wykonawcę materiały i urządzenia Wykonawca udzielił gwarancji zgodnej z gwarancją jaką dają ich producenci, lecz nie krótszej niż 12 miesięcy.
- Zawarcie w dniu 23 lipca 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy z Tauron Dystrybucja S.A. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Przebudowa i modernizacja stacji 110/6 kV Siemianowice” w ramach umowy o dofinansowanie nr POIS.01.04.01-00-0022/17-00 projektu: „Budowa i wymiana rozdzielni SN w GPZ na obszarze aglomeracji śląskiej w celu realizacji koncepcji sieci inteligentnej” w ramach działania 1.4 Rozwijanie i wdrażanie inteligentnych systemów dystrybucji działających na niskich i średnich poziomach napięcia oś priorytetowa I Zmniejszenie emisyjności gospodarki (Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020). Wartość wynagrodzenia Spółki wynosi 9.270.000,00 zł netto (słownie: dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 20 czerwca 2019 r. Okres gwarancji i rękojmi wynosi 96 miesięcy od daty odbioru końcowego.
- Zawarcie w dniu 02 sierpnia 2018 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) umowy na realizację zamówienia pn. „Budowa sieci inteligentnej na terenie zachodniej Polski (OD Gorzów Wlkp.) poprzez modernizację i przebudowę linii i stacji SN i nn, automatyzację linii i stacji w wyniku zastosowania zdalnego sterowania i elektroenergetycznej automatyki zabezpieczeniowej, w tym wskaźników przepływu prądów zwarciovych.” Wartość wynagrodzenia Contrast sp. z o. o. wynosi 11.770.000,00 zł netto (słownie: jedenaście milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy ustalono na 142 tygodnie od dnia zawarcia umowy. Wykonawca udzielił 60 miesięcznej gwarancji na roboty budowlane oraz dostarczone materiały i zamontowane urządzenia oraz 96 miesięcznej gwarancji na zabezpieczenia antykorozyjne dostarczonych konstrukcji wsporczych linii napowietrznych oraz na przewody fazy.
- Zawarcie w dniu 28 sierpnia 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) z ENEA Operator sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający) umowy na realizację zamówienia pn. Budowa stacji elektroenergetycznej RS110 kV Janikowo. Wartość wynagrodzenia spółki Contrast sp. z o. o. wynosi 5 580 000,00 zł netto (słownie: pięć milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy ustalono do dnia 22 marca 2019 r. Wykonawca udzielił 60 miesięcznej gwarancji na wykonane prace oraz dostarczone i zamontowane urządzenia oraz 96 miesięcznej gwarancji na zabezpieczenie antykorozyjne zastosowanych konstrukcji stalowych i przewodów.
- Zawarcie w dniu 13 września 2018 r. przez Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum), BUDLED sp. z o.o. (Partner Konsorcjum), Metrotech sp. z o. o. (Partner Konsorcjum) umowy ze spółką AMW SINEVIA sp. z o. o. (Zamawiający) na realizację umowy pn. „Wykonanie robót branży budowlanej, sanitarnej, elektrycznej i teletechnicznej w ramach przebudowy budynku szkolnego nr 22 w Centrum Szkolenia Wojsk Lądowych w Poznaniu przy ul. Wojska Polskiego”. Wartość wynagrodzenia Konsorcjum wynosi 13.315.200,00 zł netto (słownie: trzynaście milionów trzysta piętnaście tysięcy dwieście złotych 00/100), z czego wartość wynagrodzenia przypadająca na zakres prac przypisanych spółce Atrem S.A. wynosi 6.129.599,61 zł netto. Wynagrodzenie Wykonawcy ma charakter

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

kosztorysowy. Konsorcjum zobowiązane jest do wykonania przedmiotu zamówienia w terminie do dnia 26 czerwca 2019 r. Okres gwarancji i rękojmi na wykonane prace wynosi 36 miesięcy.

- Zawarcie w dniu 20 września 2018 r. pomiędzy spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. (Zamawiający) a Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta w składzie: Atrem S.A. (Lider Konsorcjum), cGAS Controls sp. z o. o. (Partner Konsorcjum), umowy przedmiotem której jest wykonanie adaptacji dokumentacji projektowej typowej stacji i wykonanie robót budowlanych i innych prac oraz czynności dla zadania "Modernizacja SRP Lisków". Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 29 listopada 2019 r. Łączna wartość wynagrodzenia należnego Konsorcjum za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 1.934.000,00 zł netto (słownie: jeden milion dziewięćset trzydzieści cztery tysiące złotych 00/100), z czego wartość wynagrodzenia przypadająca na zakres prac przypisany spółce Atrem S.A. wynosi 784.000,00 zł netto. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości oraz rękojmi na wykonany przedmiot umowy na okres 5 lat licząc od podpisania przez Zamawiającego końcowego protokołu odbioru.
- Zawarcie w dniu 02 października 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) z ENEA Operator sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający) umowy na realizację zamówienia pn. Budowa sieci inteligentnej na terenie zachodniej Polski (OD Zielona Góra) poprzez modernizację i przebudowę linii i stacji SN i nn, automatyzację linii i stacji w wyniku zastosowania zdalnego sterowania i elektroenergetycznej automatyki zabezpieczeniowej, w tym wskaźników przepływu prądów zwarciovych. Wartość wynagrodzenia spółki Contrast sp. z o. o. wynosi 10.295.000,00 zł netto (słownie: dziesięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100 zł). Okres realizacji przedmiotu umowy ustalono na 142 tygodnie od dnia zawarcia umowy. Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji jakości i rękojmi na wykonany przedmiot umowy:
 - 06 miesięcy na roboty budowlane oraz dostarczone i zamontowane urządzenia;
 - 96 miesięcy na zabezpieczenia antykorozyjne dostarczonej konstrukcji wsporczych linii napowietrznych oraz na przewody fazowe.
- Zawarcie w dniu 24 października 2018 r. przez spółkę zależną od Emitenta: Contrast sp. z o. o. (Wykonawca), umowy z Tauron Dystrybucja S.A. (Zamawiający) na realizację zamówienia pn. „Modernizacja stacji R-163 Milicz”. Wartość wynagrodzenia spółki Contrast sp. z o. o. wynosi 5 960 000,00 zł netto (słownie: pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 grudnia 2019 r. Okres gwarancji i rękojmi wynosi 60 miesięcy od daty odbioru końcowego.

26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

W związku z wykazaną w sprawozdaniu finansowym Atrem S.A. za rok 2017 r. stratą netto w kwocie: 2.124 tys. zł Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

28. KAPITAŁ WYEMITOWANY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 13 LISTOPADA 2018 r.

Na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wpłacony Emitenta wynosił 4.615.039,50 zł i składał się z 4.655.600 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu serii a o wartości nominalnej 0,50 zł każda, 1.370.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,50 zł każda, 209.800 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz 2.994.679 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

PRAWA AKCJONARIUSZY

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

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

29. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Na dzień przekazania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji następujący akcjonariusze mogli wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na WZA	Liczba głosów na WZA
Konrad Śniatała	4 117 838	44,61%	55,62%	7 222 676
Nationale-Nederlanden OFE(*)	820 000	8,88%	5,91%	820 000
Quercus Absolute Return FIZ(**)	694 823	7,53%	5,00%	694 823
Marek Korytowski	631 905	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714

(*) Stan posiadania Nationale-Nederlanden OFE na dzień 03 czerwca 2018 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

(**) Stan posiadania QUERCUS Absolute Return FIZ na dzień 30 maja 2018 r., zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania do publikacji:

Imię i nazwisko akcjonariusza (nazwa firma)	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Konrad Śniatała	Imienne uprzywilejowane	3 604 838	0,50 zł	39,0553%	51,9217%	7 209 676
	Zwykłe na okaziciela	513 000	0,50 zł	5,5579%	3,6945%	513 000
	Razem	4 117 838	0,50 zł	44,6132%	55,6161%	7 722 676
Nationale-Nederlanden OFE (*)	Zwykłe na okaziciela	820 000	0,50 zł	8,8840%	5,9053%	820 000
QUERCUS Absolute Return FIZ(**)	Zwykłe na okaziciela	694 823	0,50 zł	7,528%	5,004%	694 823
Marek Korytowski	Imienne uprzywilejowane	569 905	0,50 zł	6,1744%	8,2085%	1 139 810
	Zwykłe na okaziciela	62 000	0,50 zł	0,6717%	0,4465%	62 000
	Razem	631 905	0,50 zł	6,8461%	8,6550%	1 201 810
Gabriela Śniatała	Imienne uprzywilejowane	480 857	0,50 zł	5,2097%	6,9259%	961 714

(*) Stan posiadania Nationale-Nederlanden OFE na dzień 03 czerwca 2018 r., zgodnie z wygenerowanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406[3] ust. 6 ksh.

(**) Stan posiadania Funduszy zarządzanych przez QUERCUS Absolute Return FIZ na dzień 30 maja 2018 r., zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym na podstawie art. 69 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i wprowadzaniu instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

ZARZĄD

Akcje	Stan na 01.01.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 13.11.2018
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 01.01.2018	Stan na 30.09.2018	Stan na 13.11.2018
Gabriela Śniatała	480 857	480 857	480 857
Dariusz Grzybek	3 032	3 032	3 032
Radosław Mrowiński	–	–	–
Barbara Będowska-Sójka	–	–	–
Piotr Tański	–	–	–
Mikołaj Śniatała	–	–	–

31. ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE, KTÓRYCH STRONĄ JEST EMITENT

- W dniu 15 lutego 2016 r. Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia Sp. o. o. (Partner Konsorcjum) złożyło w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie o zapłatę kwoty 12.140.070,20 zł tytułem należności wynikających z realizacji umowy na wykonanie zamówienia pn. „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn.: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym” (zwanej dalej Umową), odpowiadającą wartości nienależnego świadczenia. Spółki wchodzące w skład Konsorcjum, w ramach przedmiotowego postępowania, dochodzą od pozwanej osobnych roszczeń zgodnie z procentowym podziałem zakresu Zamówienia, odpowiadającym następującym wartościom: Techmadex S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, Atrem S.A.: 40% wartości przedmiotu sporu, GP Energia Sp. z o. o.: 20% wartości przedmiotu sporu. W ocenie Atrem S.A. roszczenie objęte przedmiotowym sporem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. W trakcie realizacji Umowy, Konsorcjum Wykonawcy z udziałem Emitenta zostało zmuszone do wykonania szeregu prac dodatkowych, nieprzewidzianych w SIWZ, z przyczyn spowodowanych wadami dokumentacji przetargowej oraz wystąpieniem okoliczności niemożliwych do przewidzenia przez strony na etapie zawierania Umowy. Emitent wszelkie działania związane ze skierowaniem sprawy na drogę postępowania sądowego poprzedził dogłębną analizą stanu faktycznego oraz zasadności roszczeń Emitenta. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.
- W dniu 22 lutego 2018 r. członkowie Konsorcjum z udziałem Emitenta: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum) oraz Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) złożyli w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko spółce Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający) o zapłatę kwoty 2.647.000,00 zł (słownie złotych: dwa miliony sześćset czterdzieści siedem tysięcy złotych 00/100) tytułem zwrotu bezpodstawnego wzbogacenia uzyskanego kosztem członków Konsorcjum przez Zamawiającego bez podstawy prawnej, na skutek dokonania wypłaty wskazanej powyżej kwoty przez spółkę InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (Gwarant) na rzecz Zamawiającego, z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek (Gwarancja) wniesionej przez Lidera Konsorcjum tj. Techmadex S.A. działającej w imieniu członków Konsorcjum w składzie Techmadex S.A., Atrem S.A. oraz GP Energia sp. o. o., zgodnie z żądaniem Zamawiającego, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2017. Spłata kwoty wypłaconej przez Gwaranta dokonana została przez Techmadex S.A. w części obejmującej 60% oraz przez Atrem S.A. w części obejmującej 40%. Zamawiający uzasadnił żądanie wypłaty środków z Gwarancji, nienależytym wykonaniem przez Konsorcjum zamówienia pn. „Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce” w ramach realizacji projektu pn: „Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto-zamkniętym” i naliczeniem z tego powodu kary umownej w wysokości 9.767.430,00 zł, o nałożeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 28/2016. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.647.000,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset czterdzieści siedem tysięcy złotych 00/100). Żądanie pozwu dotyczy zasądzenia kwoty 1.588.200,00 zł (słownie złotych: jeden milion pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych 00/100) na rzecz TECHMADEX S.A. oraz kwoty 1.058.800,00 zł (słownie złotych: jeden milion pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset złotych 00/100) na rzecz Emitenta, co odpowiada wysokości kwot uiszczonych przez tych Uczestników Konsorcjum na rzecz Gwaranta, tj. w następujących udziałach: Techmadex: 60%, ATREM: 40%. W ocenie Emitenta roszczenie objęte przedmiotowym pozewem jest zasadne i zasługuje na uwzględnienie. Emitent kwestionuje w całości roszczenia Zamawiającego z tytułu kar umownych, uznając je za całkowicie bezpodstawne, w związku z czym domaga się zwrotu przypadającej na Spółkę części kwoty wypłaconej przez Gwaranta na rzecz Zamawiającego z Gwarancji. Celem postępowania jest odzyskanie kwoty uzyskanej przez Zamawiającego kosztem powodów, w tym Emitenta bez podstawy prawnej. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

- W dniu 07 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 pozewem 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 pozewem. Emitent utworzył odpis aktualizujący wartość należności na kwotę dochodzoną pozewem. W treści pozwu Emitent przedstawił argumentację potwierdzającą bezzasadność roszczeń spółki Port Lotniczy Poznań - Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu o zapłatę poniższych kwot:
 - 1.666.251,96 zł (słownie: jeden milion sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt jeden złotych 96/100), wynikającej z noty księgowej z dnia 20 czerwca 2016 roku, wystawionej tytułem odszkodowania za szkodę związaną z rzekomym nieterminowym i nienależnym wykonaniem umowy na realizację zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”, która została przez Emitenta odesłana do Zamawiającego bez księgowania, jako wystawiona bezpodstawnie;
 - 2.576.862,30 zł (słownie: dwa miliony pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote 30/100), wynikającej z noty księgowej z dnia 21 lipca 2016 roku, wystawionej tytułem rzekomej zwłoki w przystąpieniu przez Emitenta do usuwania wad ujawnionych w przedmiocie umowy na realizację zamówienia pn.: „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań - Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”, która została przez Emitenta odesłana do Zamawiającego bez księgowania, jako wystawiona bezpodstawnie.

Odnosząc się do poszczególnych not obciążeniowych wystawionych przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, należy podkreślić, iż w treści pisma przewodniego do noty wystawionej na kwotę 1.666.251,96 zł, Port Lotniczy Poznań Ławica sp. z o.o., wskazał, iż nota została wystawiona tytułem odszkodowania za szkodę związaną z rzekomym nieterminowym i nienależnym wykonaniem umowy na realizację zamówienia pn. „Zaprojektowanie, dostawa i wdrożenie zintegrowanego systemu bezpieczeństwa Portu Lotniczego Poznań- Ławica oraz wymiana fragmentu ogrodzenia Portu Lotniczego”. Z treści noty obciążeniowej wynika, że wartość szkody obejmuje wartość utraconego dofinansowania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, wartość zastępczego usuwania domniemywanych przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica sp. z o.o. wad oraz szkodę odpowiadającą wartości rzekomo niewykonanych prac. W ocenie Emitenta kierowane przez spółkę Port Lotniczy Poznań Ławica sp. z o. o. roszczenia nie znajdują uzasadnienia w zaistniałym stanie faktycznym i prawnym, a tym samym nota księgowa wystawiona została bezpodstawnie. Na podstawie stosunku prawnego łączącego Emitenta ze spółką Port Lotniczy Poznań Ławica sp. z o.o., a także wobec zaistniałego w trakcie realizacji przedmiotowego zamówienia stanu faktycznego, nie sposób przypisać Emitentowi odpowiedzialności za ewentualną utratę przez Zamawiającego dofinansowania. Emitent wskazuje także, że nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne wystąpienie po stronie spółki Port Lotniczy Poznań Ławica sp. z o.o. pozostałych szkód wskazanych w treści pisma uzasadniającego wystawienie noty obciążeniowej. Emitent kwestionuje zatem zasadność obciążenia Spółki kwotą wskazaną w notce obciążeniowej wystawionej przez Port Lotniczy Poznań Ławica sp. z o. o. Nota z dnia 20 czerwca 2016 r. 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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

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”. 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.
- W dniu 09 marca 2018 r. Członkowie Konsorcjum z udziałem Emitenta w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum), Atrem S.A. (Partner Konsorcjum), GP Energia sp. z o.o. (Partner Konsorcjum), złożyli do Międzynarodowej Izby Handlowej (International Chamber of Commerce) z siedzibą w Paryżu (Francja) wniosek o arbitraż przeciwko Force Technology (Pozwany) z siedzibą w Brøndby (Dania). Wniosek dotyczył naprawienia szkody powstałej w wyniku wyrządzenia przez Pozwanego czynu niedozwolonego, a także z tytułu nienależytego wykonania umowy (Umowa) zawartej w dniu 25 kwietnia 2013 r. pomiędzy Techmadex S.A. a Pozwanym, w przedmiocie dostawy urządzeń przemysłowych („Urządzenia”), w ramach realizacji 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”, wykonywanego na podstawie umowy (Zamówienie) zawartej w dniu 05 listopada 2012 r. pomiędzy Konsorcjum a spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający). W dniu 08 czerwca 2018 r. spółka Atrem S.A. oraz GP Energia Sp. z o.o. wystąpiły z opisanego powyżej postępowania arbitrażowego. Decyzja została podyktowana brakiem bezpośredniego powiązania Emitenta węzłem kontraktowym z Force Technology z siedzibą w Brøndby.
- W dniu 08 czerwca 2018 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej o wszczęciu postępowania administracyjnego w sprawie nałożenia kary pieniężnej w związku z niewywiązaniem się z obowiązku, o którym mowa w art. 29 ust. 2 ustawy z dnia 07 maja 2010 r. o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 2062, z późn. zm) za rok 2014, 2015 i 2017, który to obowiązek ma charakter informacyjny. Wartość kary wymierzonej przez

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej za niewypełnienie wskazanych obowiązków sprawozdawczych (informacyjnych) wyniosła 10.200,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy dwieście złotych 00/100).

W III kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne rozliczenia związane z postępowaniami sądowymi.

32. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz dotyczących 2018 r. i okresów następnych.

33. INFORMACJE O UDZIELENIU PORECZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Emitent, ani spółka od niego zależna nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzielili gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość byłaby istotna.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Emitent zgodnie z zasadą ostrożności dokonał odpisu w kwocie 636 tys. zł z tytułu utraty wartości jednej wartości niematerialnej. W kolejnych okresach sprawozdawczych po przeprowadzeniu procedury aktualizacji wyceny aktywów może okazać się zasadne odwrócenie dokonanego odpisu.

Emitent i jednostka od niego zależna nie dokonały natomiast odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz innych aktywów poza wyżej wymienionym. Nie dokonano też odwrócenia takich odpisów.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. wszelkie transakcje zawarte z podmiotem powiązaniem miały charakter typowy i rutynowy, transakcje te zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostkę od niego zależną.

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

Informacje o wzajemnych transakcjach zawartych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2018 r. i 30 września 2017 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne 2018	77	1 339	4	970
Jednostki zależne 2017	276	956	111	919

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

36. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 419	1 226
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	27	27
Łączna kwota wynagrodzenia	1 446	1 253

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	325	492
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	43	62
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	368	554

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej (wynagrodzenia i narzuty)	216	174
Pozostałe świadczenia	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	216	174

37. ZATRUDNIENIE

Na dzień 30 września 2018 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **267 osoby** (30.09.2017 r.: 288), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowały: **142 osoby** (30.09.2017 r.: 158), w spółce Contrast sp. z o.o.: **125 osób** (30.09.2017 r.: 130).

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

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

- koniunktura w branży usług budowlano-montażowych,
- konkurencja,
- tempo oraz kierunki wykorzystania środków pomocowych z Unii Europejskiej,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym i elektroenergetycznym i wodno-kanalizacyjnym,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- zatory płatnicze występujące w gospodarce, zwłaszcza w branży budowlanej,
- rosnące koszty pracy,
- sytuacja finansowa podmiotów, z którymi Emitent współpracuje,
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów,

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

- wyniki toczących się spraw sądowych, które szerzej opisane zostały w pkt 31 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym, mogące mieć znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Atrem wyniki finansowe.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. nie wystąpiły takie zmiany w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

40. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

41. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie wystąpiły.



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2018	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	103	15	5	–
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	63 883	31 589	26 554	12 290
Przychody ze sprzedaży	63 986	31 604	26 559	12 290
Koszt własny sprzedaży	(56 576)	(26 045)	(23 418)	(10 365)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	7 410	5 559	3 141	1 925
Pozostałe przychody operacyjne	486	311	147	76
Koszty sprzedaży	(951)	(886)	(364)	(393)
Koszty ogólnego zarządu	(6 531)	(6 050)	(2 155)	(1 927)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 203)	(223)	(1 053)	(44)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(789)	(1 289)	(284)	(363)
Przychody finansowe	55	550	1	32
Koszty finansowe	(291)	(329)	(111)	(115)
Zysk/strata brutto	(1 025)	(1 068)	(394)	(446)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(10)	1 037	(53)	(133)
Zysk/strata netto	(1 015)	(2 105)	(341)	(313)
<i>Działalność zaniechana</i>				
	–	–	–	–
Zysk/strata netto	(1 015)	(2 105)	(341)	(313)
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>				
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	(0,11)	(0,23)	(0,04)	(0,03)
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	(0,11)	(0,23)	(0,04)	(0,03)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018	Okres 9 miesiące zakończony 30 września 2017	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2018	Okres 3 miesiące zakończony 30 września 2017
Zysk/strata netto	(1 015)	(2 105)	(341)	(313)
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	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów niepodlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	(1 015)	(2 105)	(341)	(313)

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2018 r.**
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	30 września 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe	45 878	46 745
Rzeczowe aktywa trwałe	18 099	19 228
Wartości niematerialne	1 444	1 737
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533
Pożyczki udzielone	3	5
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	575	567
Rozliczenia międzyokresowe	33	45
Podatek odroczoney	2 191	1 630
Aktywa obrotowe	33 718	18 267
Zapasy	1 279	1 365
Należności handlowe oraz pozostałe należności	31 801	16 363
Pożyczki udzielone	3	2
Rozliczenia międzyokresowe	386	369
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	249	168
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	–	–
SUMA AKTYWÓW	79 596	65 012
PASYWA		
Kapitał własny	46 474	47 489
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	21 951	24 075
Zysk netto za okres sprawozdawczy	(1 015)	(2 124)
Zobowiązania długoterminowe	2 397	1 611
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	499	270
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	61	56
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 837	1 285
Zobowiązania krótkoterminowe	30 725	15 912
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	23 823	9 991
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 162	5 136
Pozostałe zobowiązania finansowe	–	–
Rezerwy	740	785
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zobowiązania razem	33 122	17 523
SUMA PASYWÓW	79 596	65 012

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	(1 015)	(2 105)
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Korekty o pozycje:	342	3 883
Amortyzacja	1 026	894
Przychody i koszty odsetkowe netto	150	176
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	–	–
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – środki trwałe	(71)	(71)
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej – nieruchomości inwestycyjne	–	–
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	(15 446)	7 951
Zmiana stanu zapasów	86	311
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	13 992	(4 875)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(567)	310
Zmiana stanu rezerw	512	(313)
Podatek dochodowy zwrócony	–	–
Podatek dochodowy zapłacony	–	–
Utrata wartości śr.trw. i wartości niematerialnych	636	–
Dywidendy otrzymane	–	(500)
Pozostałe	24	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(673)	1 778
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(604)	(700)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	480	71
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie/sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	–	–
Dywidendy otrzymane	–	500
Odsetki otrzymane	2	2
Udzielenie pożyczek	–	(9)
Splata pożyczek	2	3
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(120)	(133)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	1 026	–
Splata pożyczek/kredytów	–	(273)
Dywidendy wypłacone	–	–
Odsetki zapłacone	(152)	(178)
Pozostałe	–	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	874	(451)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	81	1 194
Różnice kursowe netto	–	–
Środki pieniężne na początek okresu	168	105
Środki pieniężne pomniejszone o kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	(5 913)	(6 876)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	6 162	8 175
Środki pieniężne na koniec okresu	249	1 299

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

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

	Kapitał podstawowy	Płatności w formie akcji	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2018	4 615	1 466	19 457	21 951	47 489
Korekta błędu	-	-	-	-	-
1 stycznia 2018 po korekcie	4 615	1 466	19 457	21 951	47 489
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	(1 015)	(1 015)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 015)	(1 015)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
30 września 2018	4 615	1 466	19 457	20 936	46 474
1 stycznia 2017	4 615	1 466	19 457	24 075	49 613
Korekta błędu	-	-	-	-	-
1 stycznia 2017 po korekcie	4 615	1 466	19 457	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	1 466	19 457	21 970	47 508

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.

	30 września 2018	31 grudnia 2017
<i>Należności warunkowe z tytułu:</i>	1 798	2 401
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	215	824
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	-	-
- weksli otrzymanych pod zabezpieczenie	1 203	1 197
- spraw sądowych	380	380
<i>Zobowiązania warunkowe z tytułu:</i>	25 448	21 015
- zawartych umów cesji wierzytelności	-	-
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	8 449	8 827
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	4 378	5 258
- weksli wystawionych pod zabezpieczenie	12 621	6 930
- spraw sądowych	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	27 246	23 416

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 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 2018	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017
Amortyzacja	1 026	894
Zużycie materiałów i energii	20 965	10 584
Usługi obce	30 163	10 357
Podatki i opłaty	157	155
Koszty świadczeń pracowniczych	11 442	11 033
Pozostałe koszty rodzajowe	560	449
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	84	14
Zmiana stanu produktów	(339)	(505)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	64 058	32 981

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	13 370	13 950
Urządzenia techniczne i maszyny	1 110	919
Środki transportu	1 092	1 079
Inne rzeczowe aktywa trwałe	250	287
Środki trwałe w budowie	171	887
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	18 099	19 228

NOTA 3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Oprogramowanie, licencje	791	867
Koszty prac rozwojowych	596	794
Koszty prac rozwojowych w toku	–	24
Wartości niematerialne w budowie	57	52
Wartość netto wartości niematerialnych	1 444	1 737

NOTA 4

ZAPASY

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Materiały (według cen zakupu)	1 590	1 432
Półprodukty i produkty w toku (według kosztu wytworzenia)	70	21
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	95	106
Towary (według ceny zakupu)	–	14
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(476)	(208)
Zapasy ogółem	1 279	1 365

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r.

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

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	27 132	15 020
Należności handlowe (jednostki powiązane)	4	5
Należności handlowe brutto	27 136	15 025
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(4 023)	(4 027)
Należności handlowe netto	23 113	10 998
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	7 372	4 387
Należności z tytułu podatków	602	357
Udzielone zaliczki	11	116
Pozostałe należności (kwoty zatrzymane)	627	443
Wadium	3	–
Inne należności	73	62
Należności handlowe i pozostałe ogółem	31 801	16 363

NOTA 10

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	18 444	4 693
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	970	52
Zobowiązania handlowe ogółem	19 414	4 745
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 074	1 872
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	830	723
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 396	1 266
Otrzymane zaliczki	26	21
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	874	1 211
Inne zobowiązania	199	153
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	23 823	9 991

