

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**NA DZIEŃ ORAZ ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2012 R.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZŁOTNIKI, 14 LISTOPADA 2012 R.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPIS TREŚCI	STRONA
Wybrane dane finansowe	3
Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Pozycje pozabilansowe Grupa Kapitałowa Atrem	9
Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem	10
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej	13
2. Władze spółki dominującej	13
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
5. Oświadczenie o zgodności	14
6. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji	15
7. Szacunki	15
8. Korekty błędów poprzednich okresów	15
9. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	16
10. Zasady konwersji złotych na EUR	16
11. Zasady rachunkowości	16
12. Segmenty działalności	27
13. Analiza wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej	30
14. Analiza wskaźnikowa	32
15. Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolność wywiązywania się ze zobowiązań	34
16. Komentarz Zarządu do wyników finansowych Grupy	35
17. Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne	36
18. Aktywa trwale zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	36
19. Bieżący i odroczony podatek dochodowy	36
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
21. Kredyty bankowe	37
22. Rezerwy	37
23. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	38
24. Sezonowość działalności	41
25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
26. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych	41
27. Kapitał wyemitowany	41
28. Struktura akcjonariatu	42
29. Akcje i prawa do akcji emitenta posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	43
30. Informacje o nabyciu akcji własnych	43
31. Informacje o postępowaniach sądowych	44
32. Stanowisko Zarządu dotyczące opublikowanych prognoz	45
33. Informacje o udzieleniu poręczeń lub gwarancji	45
34. Informacje o zawarciu przez emitenta istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi	45
35. Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej	46
36. Zatrudnienie	46
37. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kwartału	46
38. Istotne zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności	47
39. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	47
40. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	47
Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Atrem S.A.	50
Skrócone śródroczne sprawozdanie z pełnego dochodu Atrem S.A.	51
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Atrem S.A.	52
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Atrem S.A.	53
Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Atrem S.A.	54
Pozycje pozabilansowe Atrem S.A.	55
Noty do sprawozdania finansowego Atrem S.A.	56

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	96 225	94 063	22 939	23 275
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(7 465)	4 366	(1 780)	1 080
Zysk/strata brutto	(8 675)	3 652	(2 068)	904
Zysk/strata netto	(7 163)	2 890	(1 708)	715
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(7 163)	2 890	(1 708)	715
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 602	(13 607)	2 527	(3 367)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	400	(4 203)	95	(1 040)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 703)	(2 772)	(883)	(686)
Przepływy pieniężne netto - razem	7 299	(20 582)	1 740	(5 093)
Aktywa razem	102 974	117 003	25 031	26 524
Zobowiązania długoterminowe	9 341	13 447	2 271	3 048
Zobowiązania krótkoterminowe	29 144	33 687	7 084	7 637
Kapitał własny ogółem	64 489	69 869	15 676	15 839
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	64 489	69 869	15 676	15 839
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 122	1 046
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)	(0,78)	0,31	(0,19)	0,08
Rozwodniony zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,78)	0,31	(0,19)	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,99	7,57	1,70	1,72
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należną akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	6,99	7,57	1,70	1,72

WYBRANE DANE FINANSOWE ATREM S.A.

	w tys. złotych		w tys. EUR	
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	53 039	47 681	12 644	11 798
Zysk/starta z działalności operacyjnej	(5 966)	3 871	(1 422)	958
Zysk/strata brutto	(6 486)	3 513	(1 546)	869
Zysk/strata netto	(5 340)	2 778	(1 273)	687
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 538	(2 412)	367	(597)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(398)	(16 895)	(95)	(4 181)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 964)	(2 103)	(468)	(520)
Przepływy pieniężne netto - razem	(824)	(21 410)	(196)	(5 298)
Aktywa razem	76 813	84 580	18 672	19 174
Zobowiązania długoterminowe	4 641	7 835	1 128	1 776
Zobowiązania krótkoterminowe	14 405	14 976	3 502	3 395
Kapitał własny ogółem	57 767	61 769	14 042	14 003
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	1 122	1 046
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)	(0,58)	0,30	(0,14)	0,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,58)	0,30	(0,14)	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,26	6,69	1,52	1,52
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,26	6,69	1,52	1,52

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	87	1 377
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	96 138	92 686
Przychody ze sprzedaży	96 225	94 063
Koszt własny sprzedaży	(90 137)	(78 475)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	6 088	15 588
Pozostałe przychody operacyjne	787	1 236
Koszty sprzedaży	–	–
Koszty ogólnego zarządu	(11 831)	(12 018)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 509)	(440)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(7 465)	4 366
Przychody finansowe	76	376
Koszty finansowe	(1 286)	(1 090)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	–	–
Zysk/strata brutto	(8 675)	3 652
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 512	(762)
Zysk/strata netto	(7 163)	2 890
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto za okres	(7 163)	2 890
<i>Przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 163)	2 890
Udziałowcom niekontrolującym	–	–
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,78)	0,31
rozwodniony z zysku/strata za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,78)	0,31

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Zysk/strata netto za okres	(7 163)	2 890
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	–
Zyski/straty z przeszacowania nieruchomości	–	–
Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych	–	–
Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych	–	–
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	–	–
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	–	–
Całkowity dochód netto za okres	(7 163)	2 890
<i>Przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 163)	2 890
Udziałowcom niekontrolującym	–	–

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe	45 434	47 923	47 719
Rzeczowe aktywa trwałe	30 789	32 115	32 482
Nieruchomości inwestycyjne	2 854	2 854	2 838
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1 092	1 092
Wartości niematerialne	2 015	2 156	2 123
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	697	564	620
Należności długoterminowe (należności handlowe)	940	898	906
Rozliczenia międzyokresowe	100	185	215
Podatek odroczony	6 947	8 059	7 443
Aktywa obrotowe	57 540	101 812	69 284
Zapasy	3 064	4 077	3 951
Należności handlowe oraz pozostałe należności	49 778	90 729	61 897
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	695	2 813	1 950
Rozliczenia międzyokresowe	946	876	1 040
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 238	3 317	446
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	819	–	–
SUMA AKTYWÓW	102 974	149 735	117 003
PASYWA			
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	64 489	71 652	69 869
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Nieruchomości inwestycyjne	614	614	614
Płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	38 337	45 500	43 717
Udziały niekontrolujące	–	–	–
Kapitał własny ogółem	64 489	71 652	69 869
Zobowiązania długoterminowe	9 341	13 915	13 447
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 250	4 200	4 740
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	–	17	64
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	462	457	468
Pozostałe zobowiązania finansowe	400	400	400
Rezerwy	102	90	105
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 127	8 751	7 670
Zobowiązania krótkoterminowe	29 144	64 168	33 687
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	24 165	49 729	24 064
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	–	–	–
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 345	12 084	8 492
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	64	398	514
Rezerwy	1 570	1 957	617
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
Zobowiązania razem	38 485	78 083	47 134
SUMA PASYWÓW	102 974	149 735	117 003

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2011
<i>Przepływny środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto	(7 163)	2 890
<i>Korekty o pozycje:</i>	<i>17 765</i>	<i>(16 497)</i>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-
Amortyzacja	2 192	2 099
Przychody i koszty odsetkowe netto	1 016	194
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	-	181
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	113	(52)
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	43 068	7 276
Zmiana stanu zapasów	1 013	586
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	(27 596)	(20 436)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 126	(3 919)
Zmiana stanu rezerw	(2 999)	934
Podatek dochodowy zapłacony	(174)	(3 388)
Pozostałe	6	28
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 602	(13 607)
<i>Przepływny środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	893	62
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(518)	(2 314)
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	(2 327)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	25	376
Splata/udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	400	(4 203)
<i>Przepływny środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	35
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(351)	(608)
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	-	-
Splata pożyczek/kredytów	(2 311)	(1 629)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Odsetki zapłacone	(1 041)	(570)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 703)	(2 772)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	7 299	(20 582)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	(6 606)	14 700
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	693	(5 882)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	1 545	6 328
Środki pieniężne na koniec okresu	2 238	446

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 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	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał Własny ogółem
1 stycznia 2012	4 615	19 457	614	1 466	45 500	71 652	-	71 652
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2012	4 615	19 457	614	1 466	45 500	71 652	-	71 652
Zysk netto za okres	-	-	-	-	(7 163)	(7 163)	-	(7 163)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(7 163)	(7 163)	-	(7 163)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
30 września 2012	4 615	19 457	614	1 466	38 337	64 489	-	64 489

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2011	4 580	19 457	614	1 285	42 723	68 659	2 295	70 954
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2011	4 580	19 457	614	1 285	42 723	68 659	2 295	70 954
Zysk netto za okres	-	-	-	-	2 890	2 890	-	2 890
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	-	2 890	2 890	-	2 890
Emisja akcji	35	-	-	-	-	35	-	35
Nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	(432)	(432)	(2 295)	(2 727)
Połączenie jednostek	-	-	-	-	(1 464)	(1 464)	-	(1 464)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	181	-	181	-	181
30 września 2011	4 615	19 457	614	1 466	43 717	69 869	-	69 869

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM	30 września 2012	31 grudnia 2011
<i>Należności warunkowe</i>		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	7 121	6 872
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 575	1 549
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	393	110
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	651	4 985
- sprawy sądowe	4 502	228
<i>Zobowiązania warunkowe</i>		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	34 921	51 095
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	294
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	26 161	32 480
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	131	176
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	7 034	18 145
- sprawy sądowe	1 595	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	42 042	57 967

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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

NOTA 1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Amortyzacja	2 192	2 099
Zużycie materiałów i energii	44 950	37 108
Usługi obce	30 626	28 752
Podatki i opłaty	434	540
Koszty świadczeń pracowniczych	22 344	22 401
Pozostałe koszty rodzajowe	1 951	2 192
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	99	1 037
Zmiana stanu produktów	(628)	(3 636)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	101 968	90 493

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Odwrócenie odpisów aktualizujących należności	16	540
Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy	1	–
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	–	52
Najem nieruchomości inwestycyjnych	–	207
Otrzymane odszkodowania	201	223
Inne	569	214
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	787	1 236

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Darowizny	5	25
Koszty napraw powypadkowych	126	94
Odpisy aktualizujące należności handlowe	2 092	235
Likwidacja środków trwałych	4	46
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	113	–
Kary umowne	68	21
Inne	101	19
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	2 509	440

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	25	376
Dodatnie różnice kursowe	4	–
Odwrócenie dyskonta	42	–
Pozostałe przychody finansowe	5	–
Przychody finansowe ogółem	76	376

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Odsetki od kredytów bankowych	1 026	606
Odsetki od innych zobowiązań	4	5
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	15	52
Ujemne różnice kursowe	–	21
Dyskonto należności handlowych	–	173
Pozostałe koszty finansowe	241	233
Koszty finansowe ogółem	1 286	1 090

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2012	30 września 2011
Grunty	2 224	2 224
Budynki i budowle	21 987	22 524
Urządzenia techniczne i maszyny	2 696	2 770
Środki transportu	3 147	3 983
Inne rzeczowe aktywa trwałe	725	861
Środki trwałe w budowie	10	120
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	30 789	32 482

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2012	30 września 2011
Oprogramowanie, licencje	1 320	1 631
Koszty prac rozwojowych	307	391
Koszty prac rozwojowych w toku	288	–
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	100	101
Wartość netto wartości niematerialnych	2 015	2 123

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2012	30 września 2011
Materialy	2 316	2 759
Półprodukty i produkty w toku	60	305
Produkty gotowe	311	263
Towary	2	4
Zaliczki	452	695
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(77)	(75)
Zapasy ogółem	3 064	3 951

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2012	30 września 2011
Należności handlowe brutto	24 278	25 893
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(2 573)	(267)
Należności handlowe netto	21 705	25 626
Należności z tytułu podatków	–	153
Udzielone zaliczki	3	–
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	25 865	34 490
Pozostałe należności	2 205	1 628
Należności handlowe i pozostałe ogółem	49 778	61 897

NOTA 10

REZERWY

	30 września 2012	30 września 2011
Rezerwy długoterminowe	102	105
Rezerwa na odprawy emerytalne	102	105
Rezerwy krótkoterminowe	1 570	617
Rezerwa na premie i nagrody	–	–
Rezerwa na urlopy	198	33
Rezerwa na gwarancje	291	403
Rezerwa na straty na kontraktach	920	180
Rezerwa na koszty	161	1
Rezerwy ogółem	1 672	722

NOTA 11

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2012	30 września 2011
Zobowiązania handlowe	16 057	18 415
Bieżące zobowiązania podatkowe	3 335	1 835
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 322	1 384
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	1 067	835
Otrzymane zaliczki	11	–
Pozostałe zobowiązania	2 373	1 595
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	24 165	24 064

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

Atrem S.A. („spółka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) 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 20378/2007).

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.10.634/1999) i zarejestrowana w dniu 24 listopada 1999 r. w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313. Następnie w dniu 20 czerwca 2002 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000118935.

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

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

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

Czas trwania spółki dominującej oraz jednostki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej 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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 września 2012	31 grudnia 2011
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,0%	100,0%

Na dzień 30 września 2012 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę Atrem S.A. w jednostce zależnej jest równy udziałowi Spółki w kapitale tej jednostki.

2. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

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

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

W dniu 20 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały o powołaniu Zarządu spółki Atrem S.A. na okres wspólnej czteroletniej kadencji. Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą nr 02/04/2012 powierzyła Panu Konradowi Śniatale funkcję Prezesa Zarządu. Na wniosek Prezesa Zarządu, Rada

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Nadzorcza powołała w skład Zarządu: Pana Marka Korytowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Łukasza Kalupę i Pana Przemysława Szmyta do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

RADA NADZORCZA

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

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 14 listopada 2012 r.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2012 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 2012 r. oraz porównywalne dane finansowe na dzień 30 września 2011 r. i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. nie było badane ani nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Atrem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009, poz. 259 z późn. zm.), Grupa jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

6. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują Grupę za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 r.:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 7 (Zmieniony) - Ujawnienia - Przeniesienia aktywów finansowych - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane.

Standardy i Interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 1 (zmieniony) - Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
- MSSF 9 - Instrumenty finansowe - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27) - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 11 - Wspólne przedsięwzięcia - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 12 - Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSSF 13 - Wycena według wartości godziwej - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 12 (zmieniony) - Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.
- MSR 19 (zmieniony) - Świadczenia Pracownicze - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 27 - Jednostkowe sprawozdania finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe) - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych) - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 - Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 32 - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 7 - Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Grupa uważa, że zastosowanie powyższych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

7. 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.

8. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. nie wystąpiły korekty błędów.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

9. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej.

Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach polskich złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

10. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone po kursie 4,1138 (dla danych na dzień 30.09.2012 r.) oraz 4,4112 (dla danych na dzień 30.09.2011 r.), które zostały ogłoszone przez Narodowy Bank Polski na dany dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone po kursie 4,1948 (dla danych za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r.) oraz 4,0413 (dla danych za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r.), które są średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski w ostatni dzień każdego miesiąca objętego prezentowanymi danymi.

11. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zostały zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Istotne zasady rachunkowości przedstawiono poniżej:

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez spółkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy spółka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe spółek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia. W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej. Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy, gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów. Zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy, jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością, o jaką modyfikowana jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy. W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną zysk lub strata na zbyciu jest ustalana, jako różnica pomiędzy (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39 lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli. Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmują się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji kiedy inwestycja zakwalifikowana jest jako przeznaczona do sprzedaży, kiedy to ujmowana jest zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana*. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejścia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmują się wyłącznie, jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmują się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach całej wartości inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejścia po dokonaniu przeszacowania ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą, a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniu konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Wspólne przedsięwzięcie jest to relacja umowna, na mocy której Grupa i inne strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą wspólnej kontroli a więc taką, w toku której strategiczne decyzje finansowe, operacyjne i polityczne wymagają jednogłośniego poparcia wszystkich stron sprawujących wspólnie kontrolę. Kiedy podmiot należący do Grupy podejmuje bezpośrednio działalność w ramach wspólnego przedsięwzięcia, udział Grupy we wspólnie kontrolowanych aktywach i zobowiązaniach ponoszonych wspólnie z pozostałymi współnikami przedsięwzięcia ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym odpowiedniego podmiotu i klasyfikowany zgodnie ze swoim charakterem. Zobowiązania i koszty ponoszone bezpośrednio wskutek udziału we wspólnie kontrolowanych aktywach rozliczane są metodą memoriałową. Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmują się w chwili wystąpienia prawdopodobieństwa uzyskania/przekazania przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z odpowiednimi transakcjami, o ile da się je wiarygodnie wycenić. Wspólne przedsięwzięcia związane z utworzeniem oddzielnego podmiotu, w którym udziały mają wszyscy współnicy, określa się mianem jednostek podlegających wspólnej kontroli. Grupa wykazuje udziały w takich jednostkach w formie konsolidacji proporcjonalnej z wyjątkiem sytuacji, kiedy inwestycja została sklasyfikowana, jako przeznaczona do zbycia; w takim przypadku rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*. Udziały Grupy w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostek podlegających wspólnej kontroli łączy się z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość firmy wynikającą z przejścia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy. Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Każdorazowo płatność przekazana w wyniku połączenia jednostek wyceniana jest w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejście kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są w wyniku finansowym w momencie ich poniesienia. W określonych przypadkach przekazana płatność

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zawiera także aktywa lub zobowiązania wynikające z płatności warunkowej, mierzonej na dzień nabycia w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej płatności warunkowej w kolejnych okresach ujmowane są jako zmiany kosztu połączenia jedynie, jeżeli mogą być zaklasyfikowane jako zmiany w okresie pomiaru. Wszystkie inne zmiany rozliczane są zgodnie z odpowiednimi regulacjami MSSF. Zmiany w wartości godziwej płatności warunkowej zakwalifikowanej, jako element kapitałowy nie są ujmowane. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejścia, z uwzględnieniem wyjątków zawartych w MSSF 3.

Wartość firmy wynikającą z przejścia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejścia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego. Różnice kursowe ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje, jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń oraz
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

Przy konsolidacji aktywa i zobowiązania jednostek zlokalizowanych za granicą przelicza się na walutę polską po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty są przeliczane przy użyciu kursu średniego dla danego okresu sprawozdawczego, z wyjątkiem sytuacji, gdy wahania kursów są bardzo znaczne (wtedy stosuje się kursy wymiany z dat dokonania transakcji). Wszelkie różnice kursowe klasyfikuje się, jako kapitał własny i ujmuje w kapitale rezerwowym Grupy z tytułu przeliczenia jednostek zagranicznych. Takie różnice kursowe ujmuje się, jako przychód bądź koszt w okresie, w którym następuje zbycie jednostki zlokalizowanej za granicą. Wartość firmy oraz korekty wartości godziwej wynikające z nabycia jednostki zlokalizowanej za granicą traktowane są, jako składnik aktywów lub zobowiązań jednostki zlokalizowanej za granicą i podlegają przeliczeniu przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu bilansowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według cen nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Budynki i budowle	1,5 -50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	1,5-15 lat
Środki transportu	2-10 lat
Pozostałe	2-10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania. Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się i w razie konieczności – koryguje na koniec każdego roku obrotowego.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa, jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje, jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są początkowo po koszcie z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartości te wyceniane są według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się, jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejścia. W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym. Wartość firmy ujmuje się początkowo, jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające wyżej wymienionych warunków ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu. Do pozycji wartości niematerialnych Grupa zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest, jako leasing finansowy. Wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są, jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym, w jakim Grupa może te prawa wykorzystywać. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Wartości niematerialne amortyzowane przez okres od 2 do 20 lat.

Wieczyste użytkowanie gruntów amortyzowane jest przez okres 80 lat.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości wartości niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej. Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w nocie dotyczącej aktywów trwałych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

określa się, jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane, jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo, których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat, jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są, jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmują się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmują się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, chyba że dany instrument pochodny pełni funkcję zabezpieczenia. W takim przypadku moment wykazania zysku lub straty zależy od charakteru powiązania zabezpieczającego. Grupa definiuje określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

Wbudowane instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub w umowy niebędące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyko z nim związane nie jest ściśle powiązane z charakterem umowy bazowej i ryzykiem z niej wynikającym i jeżeli umowy bazowe nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany ujmują się w rachunku zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, jako zabezpieczenia wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Zabezpieczenia ryzyka różnic kursowych w odniesieniu do uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań rozliczane są, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje tę relację między instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię realizacji różnych transakcji zabezpieczających. Ponadto Grupa dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili zaistnienia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

Zabezpieczenia wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych, jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, wraz z wszelkimi zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej przypadającymi na ryzyko objęte zabezpieczeniem. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz zmiany pozycji zabezpieczanej przypadające na zabezpieczane ryzyko ujmowane są w pozycji rachunku zysków i strat dotyczącej tej zabezpieczanej pozycji. Grupa przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany, lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Korektę wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej wynikającą z zabezpieczanego ryzyka ujmują się w rachunku zysków i strat począwszy od chwili, gdy rachunkowość zabezpieczeń nie jest już stosowana.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to kontrakty walutowe typu forward.

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych, jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmują się niezwłocznie w wyniku finansowym. Kwoty odroczone w kapitał własny są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmują się zabezpieczaną pozycję, w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujęto zabezpieczaną pozycję. Jeśli jednak prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski i straty odroczone uprzednio w kapitale własnym uwzględnia się w początkowej wycenie kosztów danego składnika aktywów lub zobowiązań. Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W takiej sytuacji skumulowane zyski lub straty z tytułu

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w nich do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto ujęty w kapitałach przenoszony jest niezwłocznie do rachunku zysków i strat.

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach działających za granicą

Zabezpieczenia takie rozlicza się podobnie jak zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty na instrumentach zabezpieczających związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się w kapitale własnym, jako kapitał rezerwowy na przeliczenie walut obcych. Zysk lub stratę związaną z nieefektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. W momencie zbycia jednostki działającej za granicą zyski i straty odnoszone z odroczeniem w kapitał rezerwowy na przeliczenia walut obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług, pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Wartość rozchodu zapasów ustala się według zasady cen średnioważonych dla materiałów, towarów i wyrobów gotowych.

Należności handlowe i pozostałe należności

Należności handlowe i pozostałe należności wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w kasie i w banku oraz o krótkoterminowe. Salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki dominującej jest wykazywany w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji i wynika z zapisów statutu Spółki i postanowień wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej przedstawia wartość godziwą kwot wpłaconych do Spółki przez akcjonariuszy, powyżej wartości nominalnej wyemitowanych akcji.

Kapitały zapasowy i rezerwowy

Kapitały zapasowy i rezerwowy stanowią zakumulowane zyski (straty).

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują:

- równowartość kosztów płatności w formie akcji rozpoznanych zgodnie z MSSF 2,
- skutki przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem zobowiązań wyznaczonych na pozycje zabezpieczone, które wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania są ujmowane według zamortyzowanego kosztu.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów. Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Umowy rodzące zobowiązania

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez Grupę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

Gwarancje

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów, zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności (rezerwa na niewykorzystane urlopy), świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności.

W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (koszty świadczeń emerytalnych) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w rachunku zysków i strat. Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, a w pozostałych przypadkach amortyzuje się je metodą liniową przez średni okres, po którym świadczenia zostają nabyte. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się, jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupa pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego,
- zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

Ponadto Grupa ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu premii i nagród. Grupa ujmuje tego rodzaju rezerwę, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych

Rezerwy na straty z tytułu umów długoterminowych tworzy się, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższą łączne przychody z tytułu realizacji umowy. Przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Wysokość straty ustala się niezależnie od faktu

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy, wysokości przewidywanych zysków z tytułu umów, które nie są pojedynczymi umowami.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej:

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody z tytułu realizacji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży towarów i produktów.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest, jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana, jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Zysk/strata netto na akcję

Zysk/strata netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Jednostki powiązane

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy, spółki zależne i stowarzyszone, członków Zarządów i Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

12. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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 - zajmuje się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu aparatury kontrolno-pomiarowej, automatyki przemysłowej, teletechniki, telemetrii, regulacji, elektroniki, metrologii i informatyki oraz świadczy usługi z zakresu instalacji klimatyzacyjnych (w tym kogeneracji i trigeneracji), wentylacji i ogrzewania.

Segment elektroenergetyczny - oferuje usługi z zakresu instalacji 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 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,
- *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,
- *Wylączenie zysku z transakcji między segmentami* – przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się skutki transakcji dokonanych między segmentami (to znaczy nie dokonuje się wyląceń z tytułu transakcji między segmentami).

Z wyjątkiem wylączenia 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 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 i leasingu finansowego, ponieważ te zobowiązania zarządzane są na poziomie Grupy.

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

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

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

Wszystkie przychody i zyski operacyjne segmentów Grupy pochodzą 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

PRZYCHODY I ZYSKI SEGMENTÓW

W poniższych tabelach zostały przedstawione przychody i zyski poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2012 r. i 2011 r.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	53 039	44 596	97 635
Sprzedaż między segmentami	(995)	(415)	(1 410)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	52 044	44 181	96 225
Wynik segmentu	(5 966)	(1 495)	(7 461)
Przychody finansowe			76
Koszty finansowe			(1 286)
Odpis aktywów			–
Eliminacja zysku/straty między segmentami			(4)
Zysk brutto			(8 675)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 r.

	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	47 681	47 351	95 032
Sprzedaż między segmentami	(398)	(571)	(969)
Przychody wykazane w rachunku zysków i strat	47 283	46 780	94 063
Wynik segmentu	3 871	523	4 394
Przychody finansowe			376
Koszty finansowe			(1 090)
Odpis aktywów			–
Eliminacja zysku/straty między segmentami			(28)
Zysk brutto			3 652

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2012	30 września 2011
Automatyka i klimatyzacja	49 265	55 395
Elektroenergetyka	44 974	50 970
Aktywa segmentów	94 239	106 365
Podatek odroczony	6 947	7 443
Wartość firmy	1 092	1 092
Podatki bieżące	696	2 103
Działalność zaniechana	–	–
Aktywa skonsolidowane razem	102 974	117 003

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

	30 września 2012	30 września 2011
Automatyka i klimatyzacja	11 267	9 135
Elektroenergetyka	12 097	14 685
Zobowiązania operacyjne segmentów	23 364	23 820
Podatek odroczony	6 127	7 670
Podatki bieżące	3 335	1 835
Leasing finansowy	64	577
Kredyty i pożyczki	5 595	13 232
Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem	38 485	47 134

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NAKLADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

	2012		2011	
	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka	Automatyka i klimatyzacja	Elektroenergetyka
Nakłady inwestycyjne	437	2 121	961	1 470
Amortyzacja	1 431	761	1 404	695

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

Przychody od Grupy Kapitałowej PGNiG w kwocie **15.778 tys. zł** zostały wykazane na sprzedaży przez segment automatyki i klimatyzacji (14.764 tys. zł) oraz elektroenergetyki (1.014 tys. zł) w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.

Przychody od Grupy PBG w kwocie **13.939 tys. zł** zostały wykazane na sprzedaży przez segmenty automatyki i klimatyzacji (3.033 tys. zł) oraz elektroenergetyki (10.906 tys. zł) w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.

Przychody od spółki Hochtief Polska S.A. w kwocie **11.422 tys. zł** zostały wykazane na sprzedaży przez segment automatyki i klimatyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

13. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2012	% przychodów	01.01-30.09.2011	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	96 225	100,0%	94 063	100,0%
Koszt własny sprzedaży	90 137	93,7%	78 475	83,4%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	6 088	6,3%	15 588	16,6%
Pozostałe przychody operacyjne	787	0,8%	1 236	1,3%
Koszty ogólnego zarządu	11 831	12,3%	12 018	12,8%
Pozostałe koszty operacyjne	2 509	2,6%	440	0,5%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(7 465)	(7,7%)	4 366	4,6%
Przychody finansowe	76	0,1%	376	0,4%
Koszty finansowe	1 286	(1,3%)	1 090	1,2%
Zysk/strata brutto	(8 675)	(9,0%)	3 652	3,9%
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	1 512	1,6%	762	0,8%
Zysk/strata netto	(7 163)	(7,4%)	2 890	3,1%
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(7 163)	(7,4%)	2 890	3,1%
Udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa Atrem uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości **96.225 tys. zł**, co stanowi wzrost o 2,3% w porównaniu do przychodów uzyskanych w tym samym okresie 2011 r.

Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. należały następujące kontrakty budowlane:

- kontrakt pod nazwą „Prace elektroenergetyczne oraz system rozdzielnictwa i dystrybucji energii elektrycznej w ramach Inwestycji pn. Budowa części naporowierzchniowej PMG Wierzbowice etap 3,5 mld nm³ pod etap 1,2 mld nm³” zawarty ze spółką PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie - zrealizowane przychody: **12.007 tys. zł netto**,
- kontrakt pod nazwą „Wykonanie instalacji elektrycznych wewnętrznych, w ramach zadania pn.: „Zaprojektowanie (w zakresie projektu wykonawczego) oraz wykonanie rozbudowy i modernizacji budynku terminala pasażerskiego Portu Lotniczego Poznań - Ławica” zawarty ze spółką Hochtief Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Poznań - zrealizowane przychody: **10.502 tys. zł netto**,
- kontrakt pod nazwą „Budowa trasy tramwajowej os. Lecha - Franowo w Poznaniu cz. elektroenergetyczna i budowlana” zawarty z ZUE S.A. z siedzibą w Krakowie - zrealizowane przychody: **7.549 tys. zł netto**,
- kontrakt pod nazwą „Wykonanie robót uzupełniających związanych z adaptacją i przebudową przestrzeni Stadionu Miejskiego w Poznaniu przy ul. Bułgarskiej na pomieszczenia o funkcji komercyjnej, usługowej i gastronomicznej w zakresie: instalacji elektrycznych, stacji transformatorowej tymczasowej dla UEFA CLUB wraz z linią zasilającą w ramach zadania pn.: „Wykonanie robót uzupełniających rozbudowy Stadionu Miejskiego w Poznaniu przy ul. Bułgarskiej 17 dla potrzeb Euro 2012” zawarty ze spółką Hydrobudowa Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie - zrealizowane przychody: **6.859 tys. zł netto**,
- kontrakt po nazwą „Budowa rozdzielni 15 kV w stacji 110/6 kV Harcerska wraz z opracowaniem dokumentacji techniczno-prawnej, Opole” zawarty ze spółką Tauron Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie - zrealizowane przychody: **5.777 tys. zł netto**.

Zysk brutto ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wyniósł 6.088 tys. zł, natomiast w roku poprzednim w tym samym okresie osiągnął wartość 15.588 tys. zł. Rentowność brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2012 r. wyniosła zatem 6,3%, a w tym samym okresie roku ubiegłego wskaźnik ten wyniósł 16,6%. Do spadku zysku brutto przyczynił się znaczący wzrost kosztów własnych sprzedaży, które wyniosły 90.137 tys. zł, wobec 78.475 tys. zł przed rokiem. Koszty własne sprzedaży zostały ponadto obciążone stratami na dwóch nierentownych kontraktach.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 7.465 tys. zł, natomiast po trzech kwartałach 2011 r. zysk z działalności operacyjnej w kwocie 4.366 tys. zł. Przyczyną poniesionej straty z działalności operacyjnej był spadek

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

zysku brutto ze sprzedaży przy nieznacznie zmniejszonych kosztach ogólnego zarządu. Wynik z działalności operacyjnej został także obciążony odpisem aktualizującym należności handlowe w wysokości 2.092 tys. zł, który był spowodowany głównie należnościami nieściągalnymi, będącymi rezultatem upadłości dużych grup budowlanych.

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. Grupa zamknęła stratą brutto w wysokości 8.675 tys. zł, natomiast ten sam okres roku poprzedniego zamknęła zyskiem brutto w kwocie 3.652 tys. zł. Wpływ na wygenerowaną stratę brutto miała strata netto z działalności finansowej w kwocie 1.210 tys. zł, podczas, gdy w tym samym okresie roku ubiegłego strata z działalności finansowej netto wyniosła 714 tys. zł. Przychody finansowe w okresie trzech kwartałów 2012 r. wyniosły 76 tys. zł (wobec 376 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego roku), a koszty finansowe wyniosły 1.286 tys. zł (wobec 1.090 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego). Pogorszenie wyniku na działalności finansowej wiąże się z zatorami płatniczymi w polskim sektorze budowlanym. Ze względu na opóźnione płatności od części kontrahentów Grupa Atrem zmuszona była zwiększyć finansowanie długiem, co wpłynęło na zwiększenie kosztów finansowych.

Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego za 9 miesięcy 2012 r. wyniosło 1.512 tys. zł. Kwota ta składa się z części odroczonej podatku, podatek bieżący nie wystąpił.

Strata netto przypisana akcjonariuszom Atrem S.A. za trzy kwartały 2012 r. wyniosła 7.163 tys. zł, podczas, gdy za analogiczny okres 2011 r. odnotowano zysk netto przypisany akcjonariuszom Atrem S.A. w kwocie 2.890 tys. zł.

SKONSOLIDOWANE AKTYWA

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011	Dynamika
Aktywa trwałe	45 434	44,1%	47 719	40,8%	(4,8%)
Rzeczowe aktywa trwałe	30 789	29,9%	32 482	27,8%	(5,2%)
Nieruchomości inwestycyjne	2 854	2,8%	2 838	2,4%	0,6%
Wartość firmy z konsolidacji	1 092	1,1%	1 092	0,9%	–
Wartości niematerialne	2 015	2,0%	2 123	1,8%	(5,1%)
Należności długoterminowe	1 637	1,6%	1 526	1,3%	7,3%
Rozliczenia międzyokresowe	100	0,1%	215	0,2%	(53,5%)
Podatek odroczoney	6 947	6,7%	7 443	6,4%	6,7%
Aktywa obrotowe	57 540	55,9%	69 284	59,2%	(17,0%)
Zapasy	3 064	3,0%	3 951	3,4%	(22,5%)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	49 778	48,3%	61 897	52,9%	(19,6%)
Podatek dochodowy	695	0,7%	1 950	1,7%	(64,4%)
Rozliczenia międzyokresowe	946	0,9%	1 040	0,9%	(9,0%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 238	2,2%	446	0,4%	401,8%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	819	0,8%	–	–	100,0%
SUMA AKTYWÓW	102 794	100,0%	117 003	100,0%	(12,0%)

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Atrem wyniosła na dzień 30 września 2012 r.: 102.794 tys. zł (spadek o 12,0% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2011 r.).

Wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Atrem na dzień 30 września 2012 r. kształtowała się na poziomie 45.434 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2011 r. osiągnęły one poziom 47.719 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec trzeciego kwartału 2012 r. stanowiły 44,1% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem wzrósł o 3,3 punktu procentowego w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec trzeciego kwartału 2012 r. stanowiły 55,9% ogólnej sumy aktywów, ich poziom kształtował się na poziomie 57.540 tys. zł. Największą pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które stanowiły 48,3% aktywów ogółem.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011	Dynamika
Kapitał własny akcjonariuszy jedn. domin.	64 489	62,6%	69 869	59,7%	(7,7%)
Kapitał podstawowy	4 615	4,5%	4 615	3,9%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	18,9%	19 457	16,6%	–
Nieruchomości inwestycyjne	614	0,6%	614	0,5%	–
Płatności w formie akcji	1 466	1,4%	1 466	1,3%	–
Zyski zatrzymane	38 337	37,2%	43 717	37,4%	(12,3%)
Udziały niekontrolujące	–	–	–	–	–
Kapitał własny ogółem	64 489	62,6%	69 869	59,7%	(7,7%)
Zobowiązania	38 485	37,4%	47 134	40,3%	(18,4%)
Zobowiązania długoterminowe	9 341	9,1%	13 447	11,5%	(30,5%)
Zobowiązania krótkoterminowe	29 144	28,3%	33 687	28,8%	(13,5%)
SUMA PASYWÓW	102 974	100,0%	117 003	100,0%	(12,0%)

Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej na dzień 30 września 2012 r. wyniósł 64.489 tys. zł (spadek o 7,7% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 30 września 2011 r.).

Zobowiązania na dzień 30 września 2012 r. ukształtowały się na poziomie 38.485 tys. zł (spadek o 18,4% w stosunku do danych porównywalnych na koniec trzeciego kwartału 2011 r.).

W strukturze kapitału własnego największą pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 37,2% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które stanowiły 28,3% pasywów ogółem.

SKONSOLIDOWANE PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE

Wyszczególnienie	01.01-30.09.12	01.01-30.09.11
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 602	(13 607)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	400	(4 203)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 703)	(2 772)
Przeptywy pieniężne netto	7 299	(20 582)
Środki pieniężne na koniec okresu	2 238	446

Na dzień 30 września 2012 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 2.238 tys. zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (kasa, rachunki bankowe).

Niewykorzystany limit w dostępnej linii kredytowej dla Grupy wyniósł na dzień 30 września 2012 r.: 26.988 tys. zł.

14. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	01.01-30.09.12	01.01-30.09.11
Rentowność brutto ze sprzedaży	Zysk/strata brutto ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	6,3%	16,6%
Rentowność EBITDA	(zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja)/przychody ze sprzedaży	(5,5%)	6,9%
Rentowność operacyjna	zysk/strata z działalności operacyjnej/ przychody ze sprzedaży	(7,8%)	4,6%
Rentowność brutto	zysk brutto/ przychody ze sprzedaży	(9,0%)	3,9%
Rentowność netto. jedn. dominującej	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/przychody ze sprzedaży	(7,4%)	3,1%
Rentowność netto Grupy	zysk netto Grupy / przychody ze sprzedaży	(7,4%)	3,1%
Rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto akcjonariuszy jedn. dominującej/ kapitały własne akcjonariuszy jedn. dominującej	(10,0%)	4,3%
Rentowność majątku	zysk/strata netto Grupy/ aktywa ogółem	(7,0%)	2,5%

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r., w porównaniu tego samego okresu 2011 r. zmniejszyła się o 10,3 p.p. i osiągnęła wartość 6,3%. Zmniejszeniu w porównaniu do trzech kwartałów 2011 r. uległy również wartości pozostałych wskaźników rentowności.

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 przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2012	30.09.2011
Wskaźnik rotacji majątku	przychody ze sprzedaży/ aktywa ogółem	0,93	0,80
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	3,1	2,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności handlowe*270)/ przychody ze sprzedaży	61	74
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy*270)/ koszty własne sprzedaży	9	14
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania handlowe*270)/ koszty własne sprzedaży	48	63

Wskaźnik zdolności majątku Grupy Kapitałowej do generowania przychodów w trzecim kwartale 2012 r. wyniosła 0,93. Jedna złotówka majątku Grupy Kapitałowej generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 0,93 zł.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 3,1 co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Grupy Kapitałowej generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 3,1 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w okresie trzech kwartałów 2012 r. wyniosła 61 dni (o 13 dni krócej niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w okresie trzech 2012 r. wyniosła 9 dni (o 5 dni krócej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w okresie trzech 2012 r. wyniosła 48 dni (o 15 dni krócej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego).

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA/FINANSOWANIA

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	30.09.2012	30.09.2011
Współczynnik zadłużenia	zobowiązania krótko i długoterminowe/ aktywa	0,37	0,40
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/zobowiązania krótko i długoterminowe	1,68	1,48
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny Grupy/ aktywa trwałe	1,42	1,46
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny Grupy/pasywa ogółem	0,63	0,60

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 37% i spadła o 3 punkty procentowe w porównaniu ze stanem na dzień 30 września 2011 r.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 1,68 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 168% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 30 września 2012 r. wyniósł 1,42.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Grupy Kapitałowej. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 0,63.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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	30.09.2012	30.09.2011
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe-rozl. międzyokres.)/ zobowiązania krótkoterm.	1,9	2,0
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy-rozl. międzyokres.)/zobowiązania krótkoterm.	1,8	1,9
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	1,35	1,39
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe-zobowiązania krótkoterm.	28 396	35 597
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy netto /aktywa ogółem	27,6%	30,4%

Na dzień 30 września 2012 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,9 natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,8.

Na dzień 30 września 2012 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 135,0% wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W analizowanym okresie aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej przewyższały bieżące zobowiązania. Efektem tego jest dodatnia wartość kapitału obrotowego netto, który na dzień 30 września 2012 r. osiągnął poziom 28.396 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Grupy Kapitałowej wyniósł 27,6%.

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

Spółki Grupy utrzymują linie kredytowe w różnych bankach, co pozwala na dywersyfikację źródeł finansowania.

Kwota limitów bankowych dotyczących kredytów w rachunku bieżącym przyznanych Grupie Kapitałowej Atrem przeznaczonych na finansowanie działalności bieżącej na 30 września 2012 r. wyniosła 28.533 tys. zł, z czego wykorzystano 1.545 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Grupy Kapitałowej Atrem na 30 września 2012 r. wyniosła 44.050 tys. zł, z czego wykorzystano 26.338 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

- sięgające do 5 lat realizacje kontraktów przy rocznych okresach limitów kredytowych,
- ryzyko zmian kursów walut i zmian stóp procentowych,
- pogorszenie wskaźników finansowych ujętych w umowach bankowych,
- zatory płatnicze występujące w branży budowlanej.

W obecnej sytuacji Zarząd nie widzi większego 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 zgodnie z wdrożonymi Zintegrowanymi Systemami Zarządzania.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

16. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY

Pierwsze trzy kwartały 2012 r. upłynęły w polskiej gospodarce pod znakiem pogarszania się już i tak niesprzyjających warunków makroekonomicznych. Na skalę spowolnienia wpływała niepewność na globalnych rynkach, zwłaszcza trudna sytuacja krajów strefy euro. W drugim kwartale 2012 r. (ostatnie dostępne dane) dynamika wzrostu polskiego PKB spadła do 2,3% z 4,1% rok wcześniej. W obliczu panującej w gospodarce niepewności zamawiający, zarówno w sektorze prywatnym jak i publicznym ograniczają skalę realizowanych inwestycji. Mniejsza liczba inwestycji przekłada się na zaostrzoną konkurencję firm wykonawczych czego efektem jest presja na marże.

Pogorszenie sytuacji w branży budowlanej nie pozostaje bez wpływu na firmy pracujące dla tego sektora. Z danych Euler Hermes wynika, że w pierwszych dziewięciu miesiącach 2012 r. odnotowano 681 upadłości polskich przedsiębiorstw, wobec 571 w analogicznym okresie ubiegłego roku. Z kolei w samym październiku liczba upadłości sięgnęła 93 z czego 33 firmy pochodziły z sektora budowlanego, był to najgorszy dla branży pod względem liczby upadłości miesiąc od 2003 r.

Trudne otoczenie znalazło odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy Atrem. W pierwszych trzech kwartałach 2012 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 96.225 tys. zł (wzrost o 2,30% w stosunku do analogicznego okresu 2011 r.). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w omawianym okresie 6.088 tys. zł (spadek o 60,94% wobec pierwszych 9 miesięcy 2011 r.). Do spadku zysku brutto ze sprzedaży przyczynił się wzrost kosztów własnych sprzedaży, które wyniosły 90.137 tys. zł, wobec 78.475 tys. zł przed rokiem. Działalność operacyjna przyniosła stratę 7.465 tys. zł, wobec 4.366 tys. zł zysku w pierwszych trzech kwartałach 2011 r.

Główną przyczyną poniesionej straty jest istotny spadek zysku brutto ze sprzedaży przy niewielkim spadku kosztów ogólnego zarządu, które wyniosły 11.831 tys. zł, wobec 12.018 tys. zł przed rokiem. Wynik z działalności operacyjnej został dodatkowo obciążony odpisami aktualizującymi należności handlowe w wysokości 2.092 tys. zł, które były spowodowane należnościami nieściągalnymi związanymi z upadłościami dużych grup budowlanych.

Strata brutto za okres trzech kwartałów 2012 r. wyniosła 8.675 tys. zł, wobec 3.652 tys. zł zysku brutto przed rokiem. Niekorzystnie na wyniku brutto odbiły się gorsze wyniki z działalności finansowej. Przychody finansowe spadły do 76 tys. zł (wobec 376 tys. zł przed rokiem), a koszty finansowe wzrosły do 1.286 tys. zł (wobec 1.090 tys. zł przed rokiem). Pierwsze dziewięć miesięcy 2012 r. Grupa Atrem zakończyła stratą netto w wysokości 7.163 tys. zł, wobec zysku netto 2.890 tys. zł osiągniętego przed rokiem.

Wobec kryzysu na polskim rynku budowlanym i kłopotów części generalnych wykonawców, w tym zleceniodawców Grupy Atrem, w ciągu ostatnich miesięcy Zarząd prowadzi działania zmierzające do uzyskania bezpośrednich płatności od części inwestorów za wykonane prace (w zdecydowanej większości pozytywnie już zakończone). Dodatkowo, w przypadku części kontraktów realizowanych przez spółki z Grupy Atrem na rzecz podmiotów, których upadłość została ogłoszona, zawarte zostały umowy cesji praw i obowiązków na podmioty, których sytuacja płynnościowa nie jest zagrożona.

Działania podjęte przez Zarząd przelożyły się na poprawę płynności Grupy Atrem. Należności handlowe spadły do poziomu 49.778 tys. zł wobec 61.897 tys. zł rok wcześniej i 69.917 tys. zł na koniec drugiego kwartału. Uzyskane środki pozwoliły znacząco zmniejszyć poziom zadłużenia, wartość kredytów i pożyczek na koniec trzeciego kwartału 2012 r. spadła do 5.595 tys. zł z 13.232 tys. zł przed rokiem i 21.456 tys. zł na koniec drugiego kwartału 2012 r. Zmniejszenie poziomu zadłużenia powinno doprowadzić do spadku kosztów finansowych w kolejnych kwartałach.

Zarząd prowadzi działania zmierzające do dostosowania skali działalności Grupy Kapitałowej do zmieniającej się sytuacji na rynku. Elementem działań restrukturyzacyjnych jest m.in. dostosowanie obecnej polityki kadrowej czy zarządzania flotą samochodową do obecnego potencjału Grupy, a także rynku działalności. Podejmowane działania powinny przyczynić się do znacznego obniżenia kosztów ogólnego zarządu w kolejnych kwartałach.

Obecnie w portfelu zamówień znajdują się kontrakty o łącznej wartości 204 mln zł, z czego 114 mln przypada na Atrem, a 90 mln na Contrast. Grupa Atrem posiada obecnie do realizacji na przyszły rok kontrakty o wartości 54 mln zł. Przed rokiem było to 75 mln zł. W ocenie Zarządu znajdujące się w portfelu kontrakty pozwolą na poprawę rentowności brutto ze sprzedaży, a przy planowanym obniżeniu

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

kosztów ogólnego zarządu, w perspektywie kilku kwartałów powinny przynieść pozytywne efekty w 2013 roku.

Grupa nadal intensywnie ofertuje i bierze udział w przetargach; obecnie Grupa wykonuje 180 kontraktów o średniej jednostkowej wartości 1,5 mln zł. Rok wcześniej było to odpowiednio ok. 224 kontrakty i 1,3 mln zł.

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa przeznaczyła kwotę **2.225** tys. zł na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz kwotę **334** tys. zł na zakup wartości niematerialnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień 30 września 2012 r. nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

18. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 5 (MSSF 5) aktywa trwale zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnych pozycjach w ramach aktywów obrotowych. Do grupy tej zalicza się składniki aktywów trwałych, jeżeli ich wartość bilansowa odzyskana zostanie przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich wykorzystanie. Wycena składnika aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży następuje w kwocie niższej z dwóch - jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Aktywa trwale zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 30 września 2012 r. obejmują środki transportu w kwocie 819 tys. zł. Sprzedaży aktywów dokonano w październiku 2012 r.

19. BIEŻĄCY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Obciążenie wyniku finansowego Grupy z tytułu podatku dochodowego za okresy śródroczne naliczane jest z zastosowaniem oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej zastosowanej do dochodu okresu śródrocznego przed opodatkowaniem.

Efektywna stawka podatkowa wykazana w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. wyniosła 17,4%.

Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego na dzień 30 września 2012 r. nie wystąpiło.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 6.947 tys. zł (zmniejszenie o kwotę 1.112 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2011 r.).

Wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 6.127 tys. zł (zmniejszenie o kwotę 2.624 tys. zł w stosunku do stanu na koniec 2011 r.).

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30 września 2012	30 września 2011
Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	360	446
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1 878	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 238	446

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stop procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

21. KREDYTY BANKOWE

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie wypowiedziała, ani też nie zostały im wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Łączne zadłużenie Grupy Kapitałowej Atrem z tytułu kredytów bankowych przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	30 września 2012	30 września 2011
Kredyty w rachunku bieżącym	1 545	6 328
Kredyty inwestycyjne	4 050	6 904
- krótkoterminowe	1 800	2 164
- długoterminowe	2 250	4 740
Ogółem	5 595	13 232

22. REZERWY

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.09.2012
Rezerwa na odprawy emerytalne	90	179	3	164	102
Rezerwa na premie i nagrody	50	–	50	–	–
Rezerwa na urlopy	373	236	411	–	198
Rezerwa na gwarancje	795	137	641	–	291
Rezerwa na straty na kontraktach	675	1 116	871	–	920
Rezerwa na koszty	64	199	102	–	161
Rezerwy ogółem	2 047	1 867	2 078	164	1 672

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- *zawarcie w dniu 4 stycznia 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) umowy ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie Oddział w Sanoku (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie zadania pn: „Zabudowa chromatografów i higrometrów na kopalniach OK Łańcut, OK Przemysł, OK Tarnów, OK Ustrzyki” oraz „Zabudowa analizatorów jakości gazu w punktach pomiarowo- rozliczeniowych gazu z KSG”.*

Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy ustalono wynagrodzenie w wysokości 5.770.000,00 zł netto (słownie: pięć milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin zakończenia przedmiotu umowy został ustalony do dnia 4 stycznia 2013 r. Wykonawca udzielił gwarancji na okres 36 miesięcy.

- *zawarcie w dniu 17 stycznia 2012 r. przez spółkę Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Wysogotowie (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie robót uzupełniających związanych z adaptacją i przebudową przestrzeni Stadionu Miejskiego w Poznaniu przy ul. Bułgarskiej na pomieszczenia o funkcji komercyjnej, usługowej i gastronomicznej w zakresie instalacji elektrycznych oraz stacji transformatorowej tymczasowej dla UEFA CLUB wraz z linią zasilającą, w ramach zadania pn: „Wykonanie robót uzupełniających rozbudowy Stadionu Miejskiego w Poznaniu przy ul. Bułgarskiej 17 dla potrzeb Euro 2012”.*

Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy ustalono wynagrodzenie w wysokości 3.896.633,34 zł netto (słownie: trzy miliony osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset trzydzieści trzy złote 34/100). Termin realizacji został ustalony do dnia 30 kwietnia 2012 r. Wykonawca udzielił gwarancji na okres 36 miesięcy.

- *zawarcie w dniu 31 stycznia 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) umowy ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz - System S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie prac w zakresie przyłączenia stacji redukcyjno - pomiarowych do transmisji danych w Oddziale Zamawiającego w Poznaniu.*

Za wykonanie prac z tytułu realizacji przedmiotu umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 1.287.001,00 zł netto (słownie: jeden milion dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy jeden złotych 00/100). Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 30 kwietnia 2012 r. Wykonawca udzielił gwarancji na okres 12 miesięcy.

- *otrzymanie w dniu 30 marca 2012 r. zlecenia ze spółki Nafta - Gaz - Serwis S.A., w przedmiocie wykonania usługi budowlano - montażowej polegającej na kompleksowym wykonaniu robót branży elektrycznej, telekomunikacyjnej oraz AKPiA dla zadania inwestycyjnego pn.: "Budowa SRP Przejazdowo".*

Za wykonanie prac z tytułu realizacji przedmiotu umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 1.010.000,00 zł netto (słownie: jeden milion dziesięć tysięcy złotych 00/100). Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 1 czerwca 2012 r. Wykonawca udzielił gwarancji na okres 7 lat na wykonane roboty oraz 3 lat na dostarczone w ramach umowy materiały i urządzenia.

- *zawarcie w dniu 21 maja 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Podwykonawca) umowy ze spółką Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Budownictwa Ogólnego Wschód w Warszawie (Generalny Wykonawca) na wykonanie układu trójgeneracji w ramach zadania pn: „Budowa Zespołu Biurowo- Usługowo- Mieszkalnego przy ul. Kruczkowskiego 2 w Warszawie”.*

Wartość wynagrodzenia Podwykonawcy ustalono na kwotę 8.670.000,00 zł netto (słownie: osiem milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy został określony na 6 miesięcy od dnia przekazania placu budowy, co ustalone zostało na dzień 5 maja 2013 roku. Podwykonawca udziela gwarancji na okres 60 – miesięcy od dnia wydania Świadectwa Przejścia, z zastrzeżeniem, iż na urządzenia wskazane w treści załącznika do karty gwarancyjnej okres gwarancji wynosi 24 miesiące od daty Świadectwa Przejścia.

- *zawarcie w dniu 25 maja 2012 r. przez Contrast sp. z o.o. (Wykonawca) umowy ze spółką P.U.P.H. Elektroserw-Zap sp. z o.o. (Zamawiający), przedmiotem której jest realizacja dostaw, robót i usług montażowych w ramach zadania pn.: „Wykonanie, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji układu sprężarkowni i sieci*

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

sprężonego powietrza w ramach budowy JW. OZE w Tauron Wytwarzanie S.A Oddział Elektrownia Jaworzno III w Jaworznie – Elektrownia II”.

Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy ustalono do dnia 28 września 2012 roku. Strony ustaliły wynagrodzenie na kwotę 1.193.000,00 zł netto (słownie jeden milion sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych 00/100).

- *zawarcie przez Atrem S.A. w okresie od dnia 6 stycznia 2012 r. do dnia 13 lipca 2012 r. umów ze spółkami Grupy Kapitałowej PGNiG na łączną szacunkową wartość 6.336.614,01 zł netto (słownie: sześć milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy sześćset czternaście złotych 01/100). Umową o największej wartości jest umowa zawarta w dniu 23 kwietnia 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką PGNiG Technologie Spółka z o. o. Oddział Naftomontaż w Krośnie (Zamawiający). Przedmiotem umowy jest wykonanie zadania pn: „Kompleksowe wykonanie robót budowlano - montażowych branży AKPiA wraz z przeprowadzeniem niezbędnych prób, badań, sprawdzeń i rozruchem wykonanych instalacji, sporządzeniem dokumentacji odbiorowej, szkoleniem” w ramach Inwestycji pn: „Zagospodarowanie odwiertów gazowych Pruchnik 24K, 25, 26- KGZ Kańczuga”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do 2 miesięcy od dnia protokolarnego przekazania placu budowy etapu II przez Inwestora- Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Oddział w Sanoku, przy czym przewidywany termin uzyskania prawomocnego pozwolenia na budowę dotyczącego etapu II został określony na sierpień 2012 r.

Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy ustalono wynagrodzenie w wysokości 987.000,00 zł netto (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100).

Wykonawca udzielił gwarancji na okres 36 – miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru Inwestycji pn: „Zagospodarowanie odwiertów gazowych Pruchnik 24K, 25, 26- KGZ Kańczuga”.

- *zawarcie w dniu 19 września 2012 r. przez Contrast sp. z o.o. umowy ze spółką Obrascón Huarte Lain S.A. z siedzibą w Madrycie (Zamawiający), pełniącą funkcje Lidera Konsorcjum w składzie: Obrascón Huarte Lain S.A., PBG S.A. w upadłości układowej, Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, przedmiotem której jest wykonanie instalacji elektrycznych w ramach inwestycji pn. "Budowa Stadionu Piłkarskiego w regionie północno - wschodniej Polski wraz z zapleczem treningowym w Białymstoku"- dokończenie Inwestycji”.*

Wartość wynagrodzenia umownego Contrast sp. z o. o. została ustalona na kwotę 9.350.000,00 zł netto (słownie dziewięć milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy został ustalony do dnia 28 lutego 2014 roku. Wykonawca udzielił gwarancji na okres 5 lat od dnia zakończenia Inwestycji.

- *zawarcie w dniu 24 lipca 2012 r. przez Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy ze spółką ENEA Operator sp. z o.o. Oddział Dystrybucji Gorzów Wlkp. (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie robót budowlanych dla zadania: "Budowa linii kablowych 15 kV Warszawa - Skolwin".*

Za wykonanie prac z tytułu realizacji przedmiotu umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 3.270.425,75 zł netto (słownie: trzy miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta dwadzieścia pięć złotych 75/100). Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 31 grudnia 2012 r.

- *zawarcie w dniu 12 września 2012 r. przez Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy ze spółką Energa - Operator S.A. z siedzibą w Gdańsku Oddział w Kaliszu (Zamawiający), datowanej na dzień 10 września 2012 r., przedmiotem której jest wykonanie robót budowlano - montażowych w ramach zadania pn: „Nowe Skalmierszyce gmina miejsko - wiejska, Zadanie 1: Budowa stacji 110/15 kVA Ociąż”.*

Wartość wynagrodzenia umownego Contrast sp. z o. o. została ustalona na kwotę 5.997.000,00 zł netto (słownie: pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych 00/100). Wykonawca udzielił Zamawiającemu gwarancji na okres 60 miesięcy od daty dokonania odbioru końcowego przedmiotu umowy. Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 30 kwietnia 2014 r.

- *zawarcie przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem w okresie od dnia 16 lipca 2012 r. do dnia 10 października 2012 r. umów ze spółkami Grupy Kapitałowej PGNiG na łączną szacunkową wartość 6.310.365,05 zł netto (słownie: sześć milionów trzysta dziesięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć złotych 05/100).*

Umową o największej wartości jest umowa zawarta w dniu 13 sierpnia 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką PGNiG Technologie S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Naftomontaż w Krośnie (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie robót budowlano - montażowych branży AKPiA wraz z wykonaniem systemu sterowania i wizualizacji, przeprowadzeniem prób, badań, sprawdzeń i rozruchem wykonanych instalacji, sporządzeniem dokumentacji odbiorowej, szkoleniem personelu Inwestora, w ramach inwestycji pn: „Rozbudowa Węzła Kościan”. Termin wykonania przedmiotu umowy

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

został określony do dnia 15 listopada 2012 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 2.700.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony siedemset tysięcy złotych 0/100). Wykonawca udzieli 36- miesięcznej gwarancji jakości na wykonane roboty oraz 24 - miesięcznej gwarancji na dostarczone materiały, urządzenia i wyposażenie, liczonej od daty podpisania protokołu odbioru końcowego Inwestycji, co planowane jest na dzień 23 grudnia 2012 r.

- *zawarcie w dniu 5 listopada 2012 r. przez Konsorcjum w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum) Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia sp. z o. o. (Partner Konsorcjum) umowy ze spółką Operator Gazociągów Przesyłanych Gazu - System S.A. z siedzibą w Warszawie, (Zamawiający) 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".*

Wartość wynagrodzenia Konsorcjum wynosi 26.470.000,00 zł netto (słownie: osiem milionów dwadzieścia sześć milionów czterysta siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Udział spółki Atrem S.A. w wynagrodzeniu Konsorcjum ustalony został na 40%. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 grudnia 2014 r. Konsorcjum udzieli gwarancji na okres 36 miesięcznej gwarancji na wykonane prace.

- *zawarcie w dniu 10 października 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) umowy ze spółką Wielkopolska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o. (Zamawiający) na wykonanie zamówienia pn: Dostawa, montaż i uruchomienie urządzeń do telemetrycznej transmisji danych (poprzez bezprzewodowe łącza telefonii komórkowej) na stacjach gazowych.*

Wartość wynagrodzenia Wykonawcy ustalono na kwotę 1.490.650,00 zł netto (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych 00/100). Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 14 grudnia 2012 roku. Wykonawca udzieli Zamawiającemu 36- miesięcznej gwarancji.

- *zawarcie w dniu 16 sierpnia 2012 r. przez Konsorcjum w składzie Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) i Tesgas S.A. (Lider Konsorcjum) umowy ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Oddział w Zielonej Górze (Zamawiający) na wykonanie zamówienia pn: Wykonanie na obiektach Kopalni Gazu Ziarnego Kościan – Brońsko robót budowlanych, programistycznych i geodezyjnych w zakresie budowy instalacji zatlaczania inhibitorów i monitoringu korozji oraz modernizacji systemu monitoringu korozji.*

Za wykonanie przedmiotu umowy Konsorcjum otrzyma wynagrodzenie w wysokości 3.047.770,00 zł netto. Termin zakończenia realizacji umowy ustalony został na 180 dni od dnia zawarcia umowy. Konsorcjum udzieli gwarancji na okres 36 miesięcy. Udział Atrem S.A. w wynagrodzeniu Konsorcjum wynosi 1.080.130,00 zł netto.

- *zawarcie w dniu 17 października 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Głogowie Sp. z o. o. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zamówienia pn: Rozbudowa istniejącego komputerowego systemu pomiarowego i sterowania oraz systemów energetycznych na SUW Serby- etap 2.*

Za wykonanie przedmiotu umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie w wysokości 2.397.000,00 zł netto. Termin zakończenia realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 10 grudnia 2015 r. Wykonawca udzieli Zamawiającemu 36- miesięcznej gwarancji.

- *zawarcie w dniu 7 listopada 2012 roku przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) umowy ze spółką Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający), przedmiotem której jest kompleksowe wykonanie robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II.*

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 2 sierpnia 2015 r. Za wykonanie robót będących przedmiotem umowy Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku zapłaci spółce Atrem S.A. wynagrodzenie ilościowo- kosztorysowe ustalone wstępnie na kwotę netto 7.268.141,68 PLN (słownie: siedem milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści jeden złotych 68/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na okres 36 miesiącach od daty wydania przez Inżyniera Kontraktu Świadectwa Przejęcia dla danego Odcinka Robót.

- *zawarcie w dniu 7 listopada 2012 roku przez spółkę Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) umowy ze spółką Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający), przedmiotem której jest kompleksowe wykonanie robót elektrycznych w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II.*

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 2 sierpnia 2015 r. Za wykonanie robót będących przedmiotem umowy Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku zapłaci spółce Contrast sp. z o. o. wynagrodzenie ilościowo- kosztorysowe ustalone wstępnie na kwotę netto 3.941.021,88 PLN (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy dwadzieścia jeden złotych 88/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na okres 36 miesiącach od daty wydania przez Inżyniera Kontraktu Świadectwa Przejęcia dla danego Odcinka Robót.

24. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży 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 osiąganych 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. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE DO WYPŁATY

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. nie zadeklarowano, ani nie wypłacono dywidendy.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu bądź spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

27. KAPITAŁ WYEMITOWANY

KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 14.11.2012 R.

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

ZMIANY LICZBY AKCJI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM (W SZTUKACH)

	Okres 9 miesięcy zakończony 31 września 2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone		
Liczba akcji wyemitowana na początek okresu	9 230 079	9 160 079
Emisja akcji w związku z realizacją Programu Motywacyjnego	–	70 000
Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu	9 230 079	9 230 079

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego sprawozdania za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r. następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Liczba akcji	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na WZA	Liczba głosów na WZA
Konrad Śniatała	4 117 838	44,61%	55,62%	7 722 676
Marek Korytowski	631 905	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,21%	6,93%	961 714
ING OFE(*)	800 000	8,67%	5,76%	800 000

(*) Stan posiadania ING OFE na dzień 4 kwietnia 2012 r.

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta; a także na podstawie generowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wykazów akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu z tytułu posiadanych akcji zdematerializowanych w dniu rejestracji na WZA (tzw. record date) zgodnie z art. 406³ ust 6. Kodeksu spółek handlowych.

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Emitenta na dzień 14 listopada 2012 r.

Imię i nazwisko akcjonariusza (nazwa, firma)	Akcje Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział procentowy W kapitale	Udział procentowy W głosach	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Konrad Śniatała	Imienne uprzywilejowane	3 604 838	0,50 zł	39,06%	51,91%	7 209 676
	Zwykłe na okaziciela	513 000	0,50 zł	5,56%	3,69%	513 000
	Razem	4 117 838	0,50 zł	44,61%	55,62%	7 722 676
Marek Korytowski	Imienne uprzywilejowane	569 905	0,50 zł	6,17%	8,21%	1 139 810
	Zwykłe na okaziciela	62 000	0,50 zł	0,67%	0,45%	62 000
	Razem	631 905	0,50 zł	6,85%	8,66%	1 201 810
Gabriela Śniatała	Imienne uprzywilejowane	480 857	0,50 zł	5,21%	6,93%	961 714
ING OFE (*)	Zwykłe na okaziciela	800 000	0,50 zł	8,67%	5,76%	800 000

(*) Stan posiadania ING OFE na dzień 4 kwietnia 2012 r.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

ZARZĄD

Akcje	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 14.11.2012
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 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 14.11.2012
Tadeusz Kowalski	3 500	3 500	3 500
Hanna Krawczyńska	1 000	1 000	1 000
Gabriela Śniatała	480 857	480 857	480 857
Andrzej Rybarczyk	–	–	–
Wojciech Kuśpik	–	–	–

30. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 6 z dnia 8 grudnia 2011 r., działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz w zgodności z Dyrektywą 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 r. w sprawie wykorzystania poufnych informacji i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku) wraz z Rozporządzeniem Komisji (WE nr 2273/2003) z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych, upoważniło Zarząd do nabywania przez Emitenta w pełni pokrytych akcji własnych Emitenta na warunkach i w trybie ustalonym w uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do nabycia akcji Emitenta.

W uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta wskazano niżej wymienione warunki nabycia przez Emitenta akcji własnych:

- maksymalna liczba akcji do nabycia nie przekroczy 1.333.333 (słownie: jeden milion trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcji, co oznacza że łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie przekroczy 20% wartości kapitału zakładowego Emitenta, tj. akcji o łącznej wartości nominalnej 923.007,90 zł (słownie: dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące siedem złotych 90/100),
- minimalna wysokość zapłaty za jedną akcję wynosić będzie 3,00 zł (słownie: trzy złote 00/100) a maksymalna wysokość zapłaty nie może przekroczyć 17,60 zł (słownie: siedemnaście złotych 60/100),
- łączna maksymalna wartość zapłaty za nabywane akcje nie będzie większa niż wysokość kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel tj. nie będzie większa niż 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych),
- akcje mogą być, stosownie do decyzji Zarządu, nabywane za pośrednictwem osób działających na rachunek Emitenta oraz domów maklerskich, spółek zależnych oraz osób działających na rachunek spółek zależnych w obrocie giełdowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz w obrocie pozagiełdowym,
- nie wyklucza się nabywania akcji w transakcjach pakietowych,
- nie wyklucza się nabywania akcji w ramach publicznego wezwania na akcje Emitenta,
- nabycie akcji zostanie sfinansowane z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel zgodnie uchwałą z dnia 8 grudnia 2011 r. - z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału,
- cel nabycia akcji własnych Emitenta zostanie ustalony uchwałą Zarządu, przy założeniu że nabyte przez Emitenta akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży, umorzenia lub

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

w celu wdrożenia programów motywacyjnych dla osób kluczowych dla działalności Grupy Kapitałowej Atrem.

Zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych przez okres 5 lat od dnia powzięcia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jednak nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

W 2011 r. oraz w 2012 r. - do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miało miejsca nabycie przez Emitenta akcji własnych.

31. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Na dzień 30 września 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent ani żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Emitenta nie była stroną postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej lub samorządowej) w sprawach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jego jednostek zależnych, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W dniu 2 sierpnia 2012 r. Spółka otrzymała pozew wniesiony do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przez Łódzką Spółkę Infrastrukturalną sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi przeciwko spółkom Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej (Lider Konsorcjum), PBG S.A. w upadłości układowej (Partner Konsorcjum), Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Budowlane S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Atrem S.A. (Partner Konsorcjum), zwanym dalej łącznie Konsorcjum.

Łódzka Spółka Infrastrukturalna sp. z o. o. wnosi o stwierdzenie naruszenia przez pozwane spółki, tworzące Konsorcjum, Kontraktu pn: „Modernizacja systemu zasilania Łodzi w wodę- System Tomaszów”, poprzez niezastosowanie się do obowiązków wynikających z decyzji Komisji Rozjemczej dotyczącej zapłaty na rzecz Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej sp. z o.o. kwoty 329.229,49 EUR tytułem kar za zwłokę w realizacji przedmiotu Kontraktu oraz o zasądzenie od pozwanych spółek na rzecz powoda kwoty 329.229,49 EUR wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 27 lipca 2010 r. do dnia zapłaty.

Wartość przedmiotu sporu nie stanowi co najmniej 10 % wartości kapitałów własnych Spółki.

Pozew został wniesiony w związku z realizacją przez Konsorcjum: Hydrobudowa Polska S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej), PBG S.A. (obecnie: PBG S.A. w upadłości układowej), Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno - Budowlane S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej), oraz Atrem S.A. kontraktu na realizację inwestycji pn: „Modernizacja systemu zasilania Łodzi w wodę- System Tomaszów” zawartego z Łódzką Spółką Infrastrukturalną sp. z o.o. w dniu 17 czerwca 2008 r. Wartość wynagrodzenia umownego Konsorcjum ustalona została na kwotę netto 4.112.290,00 EUR. W ramach w/w Kontraktu Spółka realizowała roboty branży AKPiA oraz elektryczne. Wartość robót realizowanych przez Spółkę ustalona została na kwotę netto 734.650,00 EUR.

Pismem pełnomocnika Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, powodowa spółka cofnęła powództwo wobec pozwanej Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno- Budowlane S.A. w związku z wykreśleniem spółki z Krajowego Rejestru Sądowego oraz wniosła o umorzenie postępowania prowadzonego przeciwko spółkom Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz PBG S.A. w upadłości układowej, z uwagi na treść art. 142 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze z dnia 28 lutego 2013 r.

Emitent wniósł o odrzucenie pozwu, jako wytoczonego przedwcześnie, tj. przed wyczerpaniem umownej drogi rozstrzygania sporu przed Komisją Rozjemczą. Zdaniem Spółki, z uwagi na brak odpowiednich umownych regulacji w zakresie procedury wyboru arbitrów, powodowa spółka nie dopełniła obowiązków wynikających z przepisów kodeksu postępowania cywilnego, w związku z czym, w konsekwencji, procedura ta w przedmiotowej sprawie nie została wyczerpana.

Dodatkowo, zgodnie z treścią Kontraktu arbitraż prowadzony będzie wyłącznie w sporach, w których została wydana decyzja Komisji Rozjemczej powołanej zgodnie z Kontraktem. Podkreślenie wymaga fakt, iż postępowanie przez Komisją Rozjemczą w Sporach toczyło się wyłącznie z udziałem Hydrobudowy

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Polska S.A., tj. bez udziału spółki Atrem S.A. w związku z czym, żadne działania podjęte w tamtym postępowaniu nie wywołują skutków wobec Emitenta.

Spółka Atrem S.A. nie upoważniała spółki Hydrobudowa Polska S.A. do występowania w jej imieniu przed Komisją Rozjemczą w Sporach, na co jasno wskazuje treść pełnomocnictwa, załączonego do pozwu. Powołując się na powyższe spółka Atrem S.A. stoi na stanowisku, iż winna być wskazywana jako strona w postępowaniu przed Komisją, zawiadamiana o wszelkich terminach, pismach, posiedzeniach i mieć prawo zajmowania stanowiska i uczestniczenia w postępowaniu. Z uwagi na fakt niedotrzymania przez Łódzką Spółką Infrastrukturalną sp. z o.o. powyższego, postępowanie przed Komisją Emitent uznaje za bezskuteczne wobec spółki Atrem S.A.

POSTĘPOWANIA PODATKOWE

W dniu 31 grudnia 2008 r. Emitent wystąpił do Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu w trybie art. 14b ustawy Ordynacja podatkowa z prośbą o interpretację, czy wydatki (w kwocie 1.806 tys. zł) związane z publiczną emisją akcji stanowią w świetle art. 15 i 16 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych koszty uzyskania przychodów. W interpretacji indywidualnej z dnia 19 marca 2009 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu upoważniony przez Ministra Finansów do wydania interpretacji uznał, iż wydatki takie nie stanowią kosztów uzyskania przychodów. Emitent skorzystał z przysługującego prawa do wniesienia skargi na interpretację przepisów prawa podatkowego przez Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. Wyrokiem z dnia 7 października 2009 r. (sygn. akt I SA/Po 623/09) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Emitenta. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem orzeczenia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu Zarząd Emitenta złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na uprzednie rozstrzygnięcie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 12 lipca 2011 r. (sygn. akt II FSK 370/10) Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Poznaniu. Wyrokiem z dnia 15 września 2011 r. (sygn. akt I SA/Po 521/11) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu stwierdził, iż skarga Emitenta zasługuje na uwzględnienie i zobowiązał organ wydający indywidualną interpretację podatkową, aby ponownie rozpoznając wniosek Emitenta o udzielenie interpretacji dokonał oceny stanowiska Spółki zaprezentowanego w wniosku, z uwzględnieniem oceny prawnej wyrażonej w przedmiotowym wyroku WSA oraz w uchwale siedmiu sędziów NSA z dnia 24 stycznia 2011 r. w sprawie II FSP 6/10. W dniu 31 października 2011 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu (w imieniu Ministra Finansów) złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na powyższych wyrok.

32. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz dotyczących 2012 r. i okresów następnych.

33. INFORMACJE O UDZIELENIU PORECZEŃ LUB GWARANCJI

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Emitent, ani spółka od niego zależna nie udzielili poręczeń kredytu lub pożyczki, ani też nie udzielili gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Informacje o wzajemnych transakcjach zawartych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 9 miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostki zależne 2012	1 033	414	520	18
Jednostki zależne 2011	454	571	223	15

35. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 094	1 055
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	25	18
Płatności w formie akcji własnych	–	95
Łączna kwota wynagrodzenia	1 119	1 168

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	344	403
Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych	33	38
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	–	–
Płatności w formie akcji własnych	–	5
Łączna kwota wynagrodzenia	377	446

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

Wyszczególnienie	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	117	109
Płatności w formie akcji własnych	–	–
Pozostałe świadczenia	–	–
Łączna kwota wynagrodzenia	117	109

36. ZATRUDNIENIE

Na 30 września 2012 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Atrem wynosiło: **402 osób** (30.09.2011: 417), w tym: w spółce Atrem S.A. pracowało: **216 osób** (30.09.2011: 223), w spółce Contrast sp. z o.o.: **186 osób** (30.09.2011: 194).

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

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

- koniunktura w branży usług budowlano-montażowych,
- tempo oraz kierunki wykorzystania środków pomocowych z Unii Europejskiej,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym, wod-kan. i elektroenergetycznym,

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- zatory płatnicze występujące w gospodarce, zwłaszcza w branży budowlanej,
- sytuacja finansowa Generalnych Wykonawców, z którymi GK Atrem współpracuje,
- ewentualne odpisy aktualizujące należności handlowe, związane z przeterminowanymi płatnościami części faktur wystawionych przez spółki GK Atrem,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. nie wystąpiły takie zmiany w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mogłyby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych, niezależnie od tego, czy aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

39. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym mogących mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta.

40. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 25 października 2012 r., stosownie do treści raportu bieżącego spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej nr 85/2012, Emitent powziął informację o złożeniu przez syndyka masy upadłości spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w dniu 24 października 2012 r., działającego w trybie art. 98 ust. 1 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2009 r. nr 175, poz. 1361, z późn. zm.), w oparciu o uchwały Rady Wierzycieli z dnia 19 października 2012 r., oświadczeń o odstąpieniu od niżej wymienionych Kontraktów, w ramach których Emitent lub spółka zależna od Emitenta, realizowały roboty na zasadach podwykonawstwa na rzecz spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej:

- Kontraktu z dnia 27 czerwca 2011 r. zawartego przez spółkę Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej z Miastem Poznań, dotyczącego realizacji inwestycji pn.: „Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu - Kolebki Państwowości i Chrześcijaństwa w Polsce”, wraz ze zmieniającym ją aneksem.

- Kontraktu z dnia 22 grudnia 2009 r. zawartego przez spółkę Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej z AQUANET S.A., dotyczącego realizacji inwestycji pn.: „Aglomeracja Mosina – Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II”, wraz ze zmieniającymi ją aneksami.

W zakresie kontraktu z dnia 27 czerwca 2011 r. zawartego przez spółkę Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej z Miastem Poznań, dotyczącego realizacji inwestycji pn.: „Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu - Kolebki Państwowości i Chrześcijaństwa w Polsce”, spółka Atrem S.A. zawarła ze spółką Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej umowę na wykonanie robót i sieci instalacji elektrycznych. Wynagrodzenie obmiarowe spółki Atrem S.A. ustalone zostało wstępnie na kwotę 3.362.000,00 zł netto, przy czym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przychód zrealizowany z w/w umowy wyniósł 689.164,16 zł netto. Na dzień publikacji sprawozdania spółka Atrem S.A. nie otrzymała oświadczenia syndyka masy upadłości spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej o odstąpieniu od w/w umowy.

W nawiązaniu do kontraktu z dnia 22 grudnia 2009 r. zawartego przez spółkę Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej z Aquanet S.A., dotyczącego realizacji inwestycji pn.: „Aglomeracja Mosina – Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II”, w dniu 8 listopada 2012 r. Emitent powziął informację o doręczeniu w dniu 7 listopada 2012 r. oświadczeń syndyka masy upadłości spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, działającego w trybie art. 98 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2009 r. Nr 175, poz. 1361, z późn. zm.), w

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

oparciu o Uchwały Rady Wierzycieli z dnia 19 października 2012 r. o odstąpieniu od niżej wymienionych umów:

- umowy zawartej w dniu 29 marca 2010 r. ze spółką Atrem S.A. w przedmiocie wykonania robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji pn: Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II.
- umowy zawartej w dniu 29 marca 2010 r. przez spółkę zależną od Emitenta – Contrast sp. z o. o. w przedmiocie wykonania robót elektrycznych w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II.

Wynagrodzenie obmiarowe za wykonanie przedmiotu umowy zawartej pomiędzy spółką Atrem S.A. a spółką Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w ramach inwestycji pn. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II, ustalone zostało wstępnie na kwotę 12.061.371,26 zł netto, przy czym, na dzień złożenia oświadczenia o odstąpieniu przychód zrealizowany z w/w umowy wyniósł 4.352.524,62 zł netto.

Wynagrodzenie obmiarowe za wykonanie przedmiotu umowy zawartej pomiędzy spółką zależną od Emitenta- Contrast sp. z o. o. a spółką Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w ramach inwestycji pn. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II ustalone zostało na kwotę 9.338.060,94 zł netto, przy czym, na dzień złożenia oświadczenia o odstąpieniu przychód zrealizowany z w/w umowy wyniósł 5.225.982,57 zł netto.

W ocenie Emitenta odstąpienie syndyka masy upadłości spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej od powyżej wskazanych umów nie spowoduje istotnych skutków finansowych dla spółek z Grupy Kapitałowej Atrem, w związku z zawarciem przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem ze spółką Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel Sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku, niżej wymienionych umów:

- *Umowy zawartej w dniu 7 listopada 2012 roku przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel Sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający), przedmiotem której jest kompleksowe wykonanie robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II.*

Za wykonanie robót będących przedmiotem umowy Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku zapłaci spółce Atrem S.A. wynagrodzenie ilościowo-kosztorysowe ustalone wstępnie na kwotę netto 7.268.141,68 PLN (słownie: siedem milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści jeden złotych 68/100).

- *Umowy zawartej w dniu 7 listopada 2012 roku przez spółkę Contrast sp. z o. o. (Wykonawca) ze spółką Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel Sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku (Zamawiający), przedmiotem której jest kompleksowe wykonanie robót elektrycznych w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II.*

Za wykonanie robót będących przedmiotem umowy Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku zapłaci spółce Contrast sp. z o. o. wynagrodzenie ilościowo-kosztorysowe ustalone wstępnie na kwotę netto 3.941.021,88 PLN (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy dwadzieścia jeden złotych 88/100).

Wyżej wymienione umowy podpisane przez spółki z Grupy Kapitałowej Atrem (Wykonawcy) ze spółką Przedsiębiorstwo Techniczno- Budowlane Nickel sp. z o. o. (Zamawiający) zawarte zostały pod dwoma niezależnymi warunkami rozwiązującymi (ziszczenie się chociażby jednego z warunków skutkowałoby rozwiązaniem Umowy):

- niedokonania przez Zamawiającego (faktycznego przejęcia do realizacji pozostałego do wykonania zakresu robót Partnera Konsorcjum tj. Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w terminie 60 (słownie: sześćdziesiąt) dni od daty podpisania Umowy, z zastrzeżeniem, że okoliczność dokonania albo niedokonania przejęcia do realizacji pozostałego do wykonania zakresu robót Partnera Konsorcjum tj. Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej musi zostać potwierdzona odpowiednim pismem Inwestora- Aquanet S.A. lub Zamawiającego,

- niedokonania przez Wykonawcę zakończenia stosunku prawnego ze spółką Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej wynikającego z umowy z dnia 29 marca 2010 roku, przedmiotem której jest kompleksowe wykonanie robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II, w terminie 60 (słownie: sześćdziesiąt) dni od daty podpisania Umowy, z zastrzeżeniem, że zakończenie stosunku prawnego może

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

nastąpić w każdy dozwolony prawem sposób (odstąpienie, wypowiedzenie, rozwiązanie za porozumieniem stron, wygaśnięcie).

W dniu 8 listopada 2012 r. Emitent powziął informację o niespełnieniu się pierwszego z dwóch warunków rozwiązujących, pod którymi zostały zawarte w/w umowy wskutek złożenia przez syndyka masy upadłości spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, działającego w trybie art. 98 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2009 r. Nr 175, poz. 1361, z późn. zm.), w oparciu o Uchwałę Rady Wierzycieli z dnia 19 października 2012 r. oświadczenia o odstąpieniu od umowy zawartej w dniu 29 marca 2010 r. ze spółką Atrem S.A. w przedmiocie wykonania robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji pn: Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II oraz oświadczenia o odstąpieniu od umowy zawartej w dniu 29 marca 2010 r. przez spółkę zależną od Emitenta – Contrast sp. z o. o. w przedmiocie wykonania robót elektrycznych w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II. Następnie w dniu 12 listopada 2012 roku Emitent powziął informację o niespełnieniu się drugiego z dwóch warunków rozwiązujących pod którymi zostały zawarte w/w umowy, w związku z otrzymaniem oświadczenia spółki Przedsiębiorstwo Techniczno - Budowlane Nickel Sp. z o. o. z siedzibą w Jelonku, pełniącej funkcję Lidera Konsorcjum w składzie: Przedsiębiorstwo Techniczno - Budowlane Nickel Sp. z o. o., Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, PBG S.A. w upadłości układowej oraz Piecobiogaz S.A. w upadłości likwidacyjnej, o przejęciu do realizacji pozostałego do wykonania w ramach inwestycji pn. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II, zakresu robót Partnera Konsorcjum tj. spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, w związku ze złożeniem przez syndyka masy upadłości spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w dniu 24 października 2012 r. oświadczenia o odstąpieniu od kontraktu z AQUANET S.A., dotyczącego realizacji prac w ramach w/w inwestycji.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ATREM S.A.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	60	1 019
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	52 979	46 662
Przychody ze sprzedaży	53 039	47 681
Koszt własny sprzedaży	(50 570)	(36 489)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 469	11 192
Pozostałe przychody operacyjne	565	540
Koszty sprzedaży	–	–
Koszty ogólnego zarządu	(7 469)	(7 539)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 531)	(322)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(5 966)	3 871
Przychody finansowe	28	309
Koszty finansowe	(548)	(667)
Zysk/strata brutto	(6 486)	3 513
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 146	(735)
Zysk/strata netto	(5 340)	2 778
<i>Działalność zaniechana</i>		
	–	–
Zysk/strata netto za okres	(5 340)	2 778
<i>Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</i>		
podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	(0,58)	0,30
rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	(0,58)	0,30

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ATREM S.A.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Zysk/strata netto za okres	(5 340)	2 887
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	–
Zyski/straty z przeszacowania nieruchomości	–	–
Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych	–	–
Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych	–	–
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	–	–
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	–	–
Całkowity dochód netto za okres	(5 340)	2 778

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe	53 308	53 458	54 835
Rzeczowe aktywa trwałe	21 554	22 464	22 784
Nieruchomości inwestycyjne	2 854	2 854	2 838
Wartości niematerialne	1 779	1 879	1 827
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	23 533	23 533
Należności długoterminowe (kwoty zatrzymane)	473	333	149
Rozliczenia międzyokresowe	72	142	160
Podatek odroczony	3 043	2 253	3 544
Aktywa obrotowe	23 505	44 825	29 745
Zapasy	1 923	2 698	2 433
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18 688	36 121	24 719
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	297	2 588	1 725
Rozliczenia międzyokresowe	587	584	666
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 010	2 834	202
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	76 813	98 283	84 580
PASYWA			
Kapitał własny	57 767	63 107	61 769
Kapitał podstawowy	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 457	19 457	19 457
Nieruchomości inwestycyjne	614	614	614
Płatności w formie akcji	1 466	1 466	1 466
Zyski zatrzymane	31 615	36 955	35 617
Zobowiązania długoterminowe	4 641	6 351	7 835
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 250	3 600	4 050
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	40
Pozostałe zobowiązania (kwoty zatrzymane)	188	193	249
Pozostałe zobowiązania finansowe	400	400	400
Rezerwy	44	43	48
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 759	2 115	3 048
Zobowiązania krótkoterminowe	14 405	28 825	14 976
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 384	25 375	9 160
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 800	1 800	5 062
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	298	378
Rezerwy	1 181	1 352	376
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania razem	19 046	35 176	22 811
SUMA PASYWÓW	76 813	98 283	84 580

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 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 2012	Okres 9 miesiący zakończony 30 września 2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk/strata netto za okres	(5 340)	2 778
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Amortyzacja	6 878	(5 190)
Przychody i koszty odsetkowe netto	1 431	1 404
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	334	62
Koszty z tytułu płatności w formie akcji własnych	-	-
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	-	168
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych należności	(6)	(43)
Zmiana stanu zapasów	19 584	15 837
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań	775	248
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 996)	(16 904)
Zmiana stanu rezerw	(724)	(1 250)
Podatek dochodowy zapłacony	(525)	(1 327)
Pozostałe	-	(3 388)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 538	(2 412)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(437)	(859)
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17	53
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	(16 397)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Odsetki otrzymane	22	308
Splata/udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(398)	(16 895)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	35
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(258)	(418)
Zaciągnięcie pożyczek/kredytów	-	-
Splata pożyczek/kredytów	(1 350)	(1 350)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(356)	(370)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 964)	(2 103)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	(824)	(21 410)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 834	18 350
Środki pieniężne oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 010	(3 060)
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	-	3 262
Środki pieniężne na koniec okresu	2 010	202

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2012	4 615	19 457	614	1 466	36 955	63 107
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2012	4 615	19 457	614	1 466	36 955	63 107
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	(5 340)	(5 340)
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	-	(5 340)	(5 340)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
30 września 2012	4 615	19 457	614	1 466	31 615	57 767

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Nieruchomości inwestycyjne	Płatności w formie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2011	4 580	19 457	614	1 275	32 839	58 765
Korekta błędu	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2011	4 580	19 457	614	1 275	32 839	58 765
Zysk/strata netto za okres	-	-	-	-	2 778	2 778
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody za okres	-	-	-	-	2 778	2 778
Emisja akcji	35	-	-	-	-	35
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji	-	-	-	191	-	191
30 września 2011	4 615	19 457	614	1 466	35 617	61 769

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

POZYCJE POZABILANSOWE ATREM S.A.	30 września 2012	31 grudnia 2011
<i>Należności warunkowe</i>	4 265	6 237
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 239	1 192
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	93	110
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	549	4 751
- sprawy sądowe	2 384	184
<i>Zobowiązania warunkowe</i>	34 840	46 773
- zawartych umów cesji wierzytelności	–	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	12 967	20 305
- poręczeń wekslowych, poręczeń cywilnych	7 975	9 759
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	12 357	16 709
- sprawy sądowe	1 541	–
Inne	–	–
Pozycje pozabilansowe razem	30 105	53 010

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 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 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Amortyzacja	1 431	1 404
Zużycie materiałów i energii	22 478	15 935
Usługi obce	20 173	15 077
Podatki i opłaty	196	242
Koszty świadczeń pracowniczych	13 393	13 394
Pozostałe koszty rodzajowe	816	1 117
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54	745
Zmiana stanu produktów	(502)	(3 886)
Koszty działalności operacyjnej ogółem	58 039	44 028

NOTA 2

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Odwrocenie odpisów aktualizujących zapasy	1	–
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	16	–
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	43
Otrzymane odszkodowania	86	95
Najem nieruchomości inwestycyjnych	–	207
Inne	456	195
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	565	540

NOTA 3

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Darowizny	5	25
Koszty napraw powypadkowych	82	92
Odpisy aktualizujące należności handlowe	1 362	178
Likwidacja środków trwałych	3	–
Kary umowne	62	21
Strata na sprzedaży rzeczowych środków trwałych	–	–
Inne	17	6
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 531	322

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 4

PRZYCHODY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Przychody z tytułu odsetek bankowych	22	308
Dodatnie różnice kursowe	5	–
Inne przychody	1	1
Przychody finansowe ogółem	28	309

NOTA 5

KOSZTY FINANSOWE

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011
Odsetki od kredytów bankowych	346	421
Odsetki od innych zobowiązań	4	–
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	10	37
Ujemne różnice kursowe	–	18
Pozostałe koszty finansowe	188	191
Koszty finansowe ogółem	548	667

NOTA 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30 września 2012	30 września 2011
Grunty	2 106	2 106
Budynki i budowle	15 852	16 204
Urządzenia techniczne i maszyny	1 755	1 987
Środki transportu	1 455	1 912
Inne rzeczowe aktywa trwałe	385	457
Środki trwałe w budowie	1	118
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	21 554	22 784

NOTA 7

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30 września 2012	30 września 2011
Oprogramowanie, licencje	1 184	1 436
Koszty prac rozwojowych	307	391
Koszty prac rozwojowych w toku	288	–
Wartość netto wartości niematerialnych	1 779	1 827

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

NOTA 8

ZAPASY

	30 września 2012	30 września 2011
Materialy	1 228	1 450
Półprodukty i produkty w toku	60	304
Produkty gotowe	258	56
Towary	2	3
Zaliczki	452	695
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(78)	(75)
Zapasy ogółem	1 923	2 433

NOTA 9

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2012	30 września 2011
Należności handlowe (jednostki pozostałe)	12 924	11 355
Należności handlowe (jednostki powiązane)	520	223
Należności handlowe brutto	13 444	15 578
Odpisy aktualizujące należności handlowe	(1 740)	(181)
Należności handlowe netto	11 704	11 397
Należności z tytułu podatków	–	–
Należności z tytułu kontraktów długoterminowych	5 577	12 632
Udzielone zaliczki	–	–
Pozostałe należności	1 407	690
Należności handlowe i pozostałe ogółem	18 688	24 719

NOTA 10

REZERWY

	30 września 2012	30 września 2011
Rezerwy długoterminowe	44	48
Rezerwa na odprawy emerytalne	44	48
Rezerwy krótkoterminowe	1 181	376
Rezerwa na premie i nagrody	–	–
Rezerwa na urlopy	56	5
Rezerwa na gwarancje	205	371
Rezerwa na straty na kontraktach	920	–
Rezerwa na koszty	–	–
Rezerwy ogółem	1 225	424

NOTA 11

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30 września 2012	30 września 2011
Zobowiązania handlowe (jednostki pozostałe)	5 606	5 436
Zobowiązania handlowe (jednostki powiązane)	18	15
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 913	1 083
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	785	797
Zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych	991	439
Otrzymane zaliczki	11	–
Pozostałe zobowiązania	2 060	1 390
Zobowiązania handlowe i pozostałe ogółem	11 384	9 160

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Konrad Śniatała	Prezes Zarządu
Marek Korytowski	Wiceprezes Zarządu
Łukasz Kalupa	Członek Zarządu
Przemysław Szmyt	Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Piotr Schramma	Główny Księgowy Grupy Kapitałowej
----------------	-----------------------------------	-------

Niniejszy dokument zawiera 59 stron.