

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**NA DZIEŃ ORAZ ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2010 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZŁOTNIKI, DNIA 23 SIERPNIA 2010 ROKU

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat | 3 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4 |
| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) | 5 |
| Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 6 |
| Skrócone śródroczne sprawozdania ze zmian w kapitale własnym | 7 |
| 1. Informacje o jednostce dominującej | 10 |
| 2. Informacje o Grupie Kapitałowej | 10 |
| 3. Skład organów spółki dominującej | 11 |
| 4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji | 11 |
| 5. Oświadczenie o zgodności | 11 |
| 6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji | 12 |
| 7. Zasady konwersji złotych na EUR | 12 |
| 8. Założenie kontynuacji działalności | 12 |
| 9. Korekta błędów | 12 |
| 10. Zmiany prezentacji danych | 12 |
| 11. Szacunki | 12 |
| 12. Nowe standardy i ujawnienia | 13 |
| 13. Polityka (zasady) rachunkowości | 14 |
| 14. Sprawozdawczość segmentów operacyjnych | 30 |
| 15. Pozostałe przychody operacyjne | 35 |
| 16. Pozostałe koszty operacyjne | 36 |
| 17. Przychody finansowe | 37 |
| 18. Koszty finansowe | 38 |
| 19. Koszty według rodzajów | 39 |
| 20. Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 39 |
| 21. Koszty świadczeń pracowniczych | 39 |
| 22. Podatek dochodowy | 40 |
| 23. Podatek odroczony | 42 |
| 24. Zysk przypadający na jedną akcję | 43 |
| 25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 44 |
| 26. Nieruchomości inwestycyjne | 44 |
| 27. Rzeczowe aktywa trwałe | 45 |
| 28. Wartości niematerialne | 48 |
| 29. Wartość firmy z konsolidacji | 51 |
| 30. Należności długoterminowe | 51 |
| 31. Zapasy | 51 |
| 32. Należności handlowe oraz pozostałe należności | 52 |
| 33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 53 |
| 34. Rozliczenia międzyokresowe czynne | 53 |
| 35. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały | 54 |
| 36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 57 |
| 37. Rezerwy | 61 |
| 38. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 62 |
| 39. Pochodne instrumenty finansowe | 63 |
| 40. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego | 65 |
| 41. Umowy o budowę | 66 |
| 42. Płatności realizowane w formie akcji | 67 |
| 43. Sezonowość działalności | 69 |
| 44. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 69 |
| 45. Działalność zaniechana | 70 |
| 46. Zobowiązania warunkowe | 70 |
| 47. Zobowiązania inwestycyjne | 70 |
| 48. Sprawy sądowe | 70 |
| 49. Rozliczenia podatkowe | 70 |
| 50. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 71 |
| 51. Wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej | 72 |
| 52. Struktura zatrudnienia | 72 |
| 53. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 73 |
| 54. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym | 76 |
| 55. Wybrane dane finansowe | 77 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Noty | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--|------|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | | 80 104 | 62 799 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 362 | 523 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 79 742 | 62 276 |
| Koszt własny sprzedaży | | (63 634) | (47 779) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 16 470 | 15 020 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 | 249 | 204 |
| Koszty sprzedaży | | – | – |
| Koszty ogólnego zarządu | | (8 794) | (7 989) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 16 | (148) | (216) |
| Zysk z działalności kontynuowanej | | 7 777 | 7 019 |
| Przychody finansowe | 17 | 735 | 720 |
| Koszty finansowe | 18 | (695) | (797) |
| Udział w zysku jednostki stowarzyszonej | | – | – |
| Zysk brutto | | 7 817 | 6 942 |
| Podatek dochodowy | 22 | (1 641) | (2 011) |
| Zysk netto | | 6 176 | 4 931 |
| Działalność zaniechana | | – | – |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | | 6 176 | 4 931 |
| Przypisany: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 5 831 | 4 653 |
| Akcjonariuszom niesprawującym kontroli | | 345 | 278 |
| Zysk na jedną akcję (w zł) | 24 | | |
| – podstawowy z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy | | 0,64 | 0,52 |
| – rozwodniony z zysku netto przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej za okres sprawozdawczy | | 0,63 | 0,50 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | SKONSOLIDOWANE | SPRAWOZDANIE | Z |
|---|-----------------------|---|---|
| | Noty | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | | 6 176 | 4 931 |
| Pozostałe dochody ogółem | | (165) | (598) |
| Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej | | — | — |
| Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | | — | — |
| Zabezpieczenia przepływów pieniężnych | 39 | (165) | (598) |
| Zyski z przeszacowania nieruchomości | | — | — |
| Zyski/straty aktuarialne z tytułu określonych planów świadczeń emerytalnych | | — | — |
| Udział w dochodach jednostek stowarzyszonych | | — | — |
| Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem | | 31 | 113 |
| Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu | | (134) | (485) |
| Pozostałe dochody za okres sprawozdawczy | | 6 042 | 4 446 |
| Pozostałe dochody razem przypisane: | | | |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | | 5 697 | 4 168 |
| Akcjonariuszom niesprawującym kontroli | | 345 | 278 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ (BILANS)**

| | Nota | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 | 30 czerwca 2009 |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe (długoterminowe) | | 41 717 | 39 570 | 30 917 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 27 | 31 664 | 29 670 | 23 298 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 26 | 2 786 | 2 786 | – |
| Wartość firmy z konsolidacji | 29 | 2 555 | 2 555 | 2 555 |
| Wartości niematerialne | 28 | 872 | 902 | 668 |
| Należności długoterminowe | 30 | 536 | 447 | 584 |
| Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 34 | 299 | 243 | 97 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 23 | 3 005 | 2 967 | 3 715 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | 99 160 | 95 652 | 65 365 |
| Zapasy | 31 | 3 872 | 3 979 | 3 764 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 32 | 78 038 | 70 741 | 42 848 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 22 | 571 | 998 | 540 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 34 | 1 077 | 1 286 | 743 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 39 | – | 176 | – |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 33 | 15 602 | 18 472 | 17 470 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży | | – | – | – |
| SUMA AKTYWÓW | | 140 877 | 135 222 | 96 282 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej | | 59 452 | 53 403 | 46 604 |
| Kapitał podstawowy | 35 | 4 545 | 4 545 | 4 510 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 35 | 19 457 | 19 457 | 19 457 |
| Kapitał zapasowy - zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 35 | – | 134 | (485) |
| Kapitał zapasowy - nieruchomości inwestycyjne | 35 | 614 | 614 | – |
| Kapitał zapasowy - płatności w formie akcji | 35 | 1 101 | 795 | 612 |
| Kapitał zapasowy - zyski zatrzymane | 35 | 14 001 | 9 280 | 9 280 |
| Kapitał rezerwowy - zyski zatrzymane | 35 | 13 903 | 8 578 | 8 578 |
| Wynik finansowy za okres sprawozdawczy | | 5 831 | 10 001 | 4 653 |
| Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli | | 1 993 | 2 053 | 1 648 |
| Kapitał własny ogółem | | 61 445 | 55 456 | 48 252 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 10 812 | 12 105 | 10 763 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 36 | 7 447 | 8 030 | 4 775 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 40 | 790 | 1 214 | 984 |
| Rezerwy | 37 | 125 | 107 | 145 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23 | 2 450 | 2 754 | 4 859 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 68 620 | 67 661 | 37 268 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 38 | 50 970 | 54 778 | 30 437 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 22 | 632 | 1 593 | 12 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 36 | 13 452 | 8 665 | 3 741 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 40 | 911 | 1 011 | 765 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 39 | – | 11 | 1 091 |
| Rezerwy | 37 | 2 655 | 1 603 | 1 221 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży | | – | – | – |
| Zobowiązania razem | | 79 432 | 79 766 | 48 031 |
| SUMA PASYWÓW | | 140 877 | 135 222 | 96 282 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

| SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z | | | |
|--|----|---|---|
| PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/(strata) netto | | 6 176 | 4 931 |
| Korekty o pozycje: | | (10 504) | (2 805) |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | – | – |
| Amortyzacja | | 1 215 | 1 082 |
| Dywidendy netto | | – | – |
| Odsetki netto | | 57 | (118) |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | | (420) | 804 |
| Koszty z tytułu płatności w formie akcji | | 307 | 476 |
| Zysk/strata na działalności inwestycyjnej | | (31) | (51) |
| Zmiana stanu należności | | (6 782) | (3 843) |
| Zmiana stanu zapasów | | 107 | (73) |
| Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) | | (3 235) | (738) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | 115 | (1 155) |
| Zmiana stanu rezerw | | 766 | 2 360 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (2 620) | (1 607) |
| Pozostałe | | 17 | 57 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (4 328) | 2 126 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 71 | 109 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (2 312) | (8 439) |
| Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych | | – | – |
| Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych | | – | – |
| Nabycie inwestycji jednostkach zależnych | | (360) | – |
| Wpływy z tytułu realizacji transakcji forward | | 424 | – |
| Wypływy z tytułu realizacji transakcji forward | | (4) | (804) |
| Dywidendy otrzymane | | – | – |
| Odsetki otrzymane | | 372 | 348 |
| Splata/udzielenie pożyczek | | – | – |
| Pozostałe | | – | – |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (1 809) | (8 787) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu emisji akcji | | – | – |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (507) | (428) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów | | 503 | 4 666 |
| Splata pożyczek/kredytów | | (976) | (1 075) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | | – | – |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niesprawującym kontroli | | – | – |
| Odsetki zapłacone | | (429) | (230) |
| Pozostałe | | – | 125 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | (1 409) | 3 058 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (7 546) | (3 603) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu | 33 | 11 903 | 18 383 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | 33 | 4 357 | 14 780 |
| Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu | | 11 245 | 2 690 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu | 33 | 15 602 | 17 470 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał zapasowy płatności w formie akcji | Kapitał zapasowy (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) | Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne) | Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane) | Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane) | Zysk za okres sprawozdawczy | Razem | Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli | Kapitał własny ogółem |
|--|-----------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|---|--------------------------------|---------------|---|-----------------------------|
| 1 stycznia 2010 roku | 4 545 | 19 457 | 795 | 134 | 614 | 9 280 | 8 578 | 10 001 | 53 403 | 2 053 | 55 456 |
| Korekta błędu | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 1 stycznia 2010 roku po korekcie | 4 545 | 19 457 | 795 | 134 | 614 | 9 280 | 8 578 | 10 001 | 53 403 | 2 053 | 55 456 |
| Całkowite dochody za okres rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym | — | — | — | (134) | — | — | — | — | (134) | — | (134) |
| Zysk za okres | — | — | — | — | — | — | — | 5 831 | 5 831 | 345 | 6 176 |
| Nabycie udziałów | — | — | — | — | — | 45 | — | — | 45 | (405) | (360) |
| Emisja akcji | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Wyplata dywidendy | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Płatności w formie akcji | — | — | 306 | — | — | — | — | — | 306 | — | 306 |
| Podział wyniku finansowego | — | — | — | — | — | 4 676 | 5 325 | (10 001) | — | — | — |
| 30 czerwca 2010 roku | 4 545 | 19 457 | 1 101 | — | 614 | 14 001 | 13 903 | 5 831 | 59 452 | 1 993 | 61 445 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał zapasowy płatności w formie akcji | Kapitał zapasowy (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) | Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne) | Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane) | Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane) | Zysk za okres sprawozdawczy | Razem | Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli | Kapitał własny ogółem |
|--|-----------------------|--------------------------------------|---|--|--|--|---|--------------------------------|---------------|---|-----------------------------|
| 1 stycznia 2009 roku | 4 510 | 19 457 | 308 | (90) | — | 4 973 | 4 741 | 8 144 | 42 042 | 1 244 | 43 287 |
| Korekta błędu | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 1 stycznia 2009 roku po korekcie | 4 510 | 19 457 | 308 | (90) | — | 4 973 | 4 741 | 8 144 | 42 042 | 1 244 | 43 287 |
| Całkowite dochody za okres rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym | — | — | — | 224 | 614 | — | — | — | 838 | — | 838 |
| Zysk za okres | — | — | — | — | — | — | — | 10 001 | 10 001 | 683 | 10 684 |
| Inne | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 126 | 126 |
| Emisja akcji | 35 | — | — | — | — | — | — | — | 35 | — | 35 |
| Wypłata dywidendy | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Płatności w formie akcji | — | — | 487 | — | — | — | — | — | 487 | — | 487 |
| Podział wyniku finansowego | — | — | — | — | — | 4 307 | 3 837 | (8 144) | — | — | — |
| 31 grudnia 2009 roku | 4 545 | 19 457 | 795 | 134 | 614 | 9 280 | 8 578 | 10 001 | 53 403 | 2 053 | 55 456 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(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 | Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji) | Kapitał zapasowy (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) | Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane) | Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane) | Zysk za okres sprawozdawczy | Razem | Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli | Kapitał własny ogółem |
|--|-----------------------|---|--|--|--|---|--------------------------------|---------------|---|-----------------------------|
| 1 stycznia 2009 roku | 4 510 | 19 457 | 308 | (90) | 4 973 | 4 741 | 8 144 | 42 042 | 1 244 | 43 287 |
| Korekta błędu | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 1 stycznia 2009 roku po korekcie | 4 510 | 19 457 | 308 | (90) | 4 973 | 4 741 | 8 144 | 42 042 | 1 244 | 43 287 |
| Całkowite dochody za okres rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym | — | — | — | (395) | — | — | — | (395) | — | (395) |
| Zysk za okres | — | — | — | — | — | — | 4 653 | 4 653 | 278 | 4 931 |
| Inne | — | — | — | — | — | — | — | — | 126 | 126 |
| Emisja akcji | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Wypłata dywidendy | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Płatności w formie akcji | — | — | 304 | — | — | — | — | 304 | — | 304 |
| Podział wyniku finansowego | — | — | — | — | 4 307 | 3 837 | (8 144) | — | — | — |
| 30 czerwca 2009 roku | 4 510 | 19 457 | 612 | (485) | 9 280 | 8 578 | 4 653 | 46 604 | 1 648 | 48 252 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Grupa Kapitałowa Atrem („Grupa”) składa się z jednostki dominującej Atrem S.A. („spółka dominująca”, „spółka”) i jej spółek zależnych.

Atrem S.A. („spółka dominująca”, „spółka”) 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 roku 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 roku 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 roku w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313. Następnie w dniu 20 czerwca 2002 roku 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 roku w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000295677.

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

Czas trwania spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

2. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Atrem prowadzi działalność w następujących podstawowych segmentach:

- Automatyka (Atrem S.A.)
- Elektroenergetyka (Contrast sp. z o.o.)
- Klimatyzacja (Dom-Mar sp. z o.o.)

SKŁAD GRUPY

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku została objęta spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

| Jednostka | Siedziba | Podstawowy przedmiot działalności | Procentowy udział spółki w kapitale | |
|---------------------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | | | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
| Contrast sp. z o.o. | Ostrów Wlkp. | Elektroenergetyka | 86,0% | 75,0% |
| Dom-Mar sp. zo.o. | Poznań | Klimatyzacja | 100,0% | 100,0% |

Na dzień 30 czerwca 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Atrem S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Atrem S.A. w kapitałach tych jednostek.

W dniu 1 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek zależnych od Atrem S.A., tj. Contrast sp. z o. o. z siedzibą w Ostrowie Wlkp. (Spółka Przejmująca) oraz Elektro-System sp. z o. o. z siedzibą w

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Gorzowie (Spółka Przejmowana), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. W wyniku przeprowadzonego połączenia nastąpiło wykreślenie Spółki Przejmowanej (Elektro-System sp. z o. o.) i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Contrast sp. z o. o.). Połączenie spółek nastąpiło na podstawie uchwał podjętych na Nadzwyczajnych Zgromadzeniach Wspólników spółek podlegających połączeniu w dniu 22 marca 2010 roku. Kapitał zakładowy Contrast sp. z o. o. po dokonaniu połączenia wynosi 3.839.000,00 zł (słownie: trzy miliony osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy zł 00/100) i dzieli się na 7.678 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset zł 00/100) każdy. Spółka Atrem S.A. po dokonaniu połączenia była w posiadaniu 6.425 (słownie: sześć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) udziałów, co stanowiło 83,68% kapitału zakładowego.

W dniu 6 kwietnia 2010 roku spółka Atrem S.A. nabyła 178 (sto siedemdziesiąt osiem) udziałów w spółce zależnej Contrast sp. z o. o. Po dokonaniu transakcji spółka Atrem S.A. jest w posiadaniu 6.603 (sześć tysięcy sześćset trzy) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, co stanowi 86% kapitału zakładowego.

3. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

ZARZĄD

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład zarządu przedstawiał się następująco:

| | | |
|------------------|---|-------------------------|
| Konrad Śniatała | Prezes Zarządu | przez cały okres |
| Marek Korytowski | Wiceprezes Zarządu | przez cały okres |
| Łukasz Kalupa | Członek Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych | przez cały okres |
| Przemysław Szmyt | Członek Zarządu, Dyrektor ds. Technicznych | od 1 kwietnia 2010 roku |

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu spółki:

- w dniu 1 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza spółki Atrem S.A. powołała Pana Przemysława Szmyta na stanowisko Członka Zarządu Atrem S.A, Dyrektora ds. Technicznych.

RADA NADZORCZA

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

| | | |
|-------------------|------------------------------------|------------------|
| Tadeusz Kowalski | Przewodniczący Rady Nadzorczej | przez cały okres |
| Hanna Krawczyńska | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej | przez cały okres |
| Gabriela Śniatała | Sekretarz Rady Nadzorczej | przez cały okres |
| Andrzej Rybarczyk | Członek Rady Nadzorczej | przez cały okres |
| Wojciech Kuśpik | Członek Rady Nadzorczej | przez cały okres |

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne personalne zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Atrem S.A. w dniu 23 sierpnia 2010 roku.

5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie innymi obowiązującymi przepisami.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

6. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy.

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

7. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - kurs NBP z dnia 30.06.2010 roku: 1 EUR=4,1458 zł
 - kurs NBP z dnia 31.12.2009 roku: 1 EUR=4,1082 zł
 - kurs NBP z dnia 30.06.2009 roku: 1 EUR=4,4696 zł
- dla pozycji rachunku zysków i strat i pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs wyliczony na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy 2010 i 2009 roku: odpowiednio 1EUR=4,0042 zł i 1EUR=4,5184 zł.

8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej wszystkich spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

9. KOREKTY BŁĘDÓW

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku nie wystąpiła korekta błędów.

10. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad prezentacji.

11. 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.

W porównaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym za 2009 rok nie dokonano zmian w wartościach szacunkowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

12. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez spółkę w 2010 roku:

- **MSSF 3 (nowelizacja)** „Połączenia jednostek” oraz **MSR 27 (zmiana)** „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

- **Zmiany do MSR 39** „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”.

- **Zmiany do MSSF 2** „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie”;

- **Zmieniony MSSF 1** „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

- **Zmiany do MSSF 1** „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy”.

- **Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek**, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później.

- **KIMSF 17** „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”.

- **Zmiany do MSSF 8** „Segmenty operacyjne” (zawarte w projekcie corocznych poprawek).

Zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek” wprowadził istotne zmiany w rozliczaniu księgowym połączeń jednostek mających miejsce po 1 stycznia 2010 roku. Zmiany dotyczą wyceny udziałów niesprawujących kontroli, rozliczania kosztów związanych z przejęciem, początkowego ujęcia i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz połączeń jednostek realizowanych etapami. Zmiany te wpłyną na ustalanie wartości firmy, wyników wykazanych w okresie, w którym miało miejsce nabycie oraz przyszłych wyników. Zmiana polityki rachunkowości w tym zakresie została zastosowana prospektywnie i nie ma wpływu na sytuację finansową i działalność Grupy.

Zastosowanie wymienionych powyżej interpretacji i zmian standardów nie miało wpływu na sytuację finansową Grupy.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2010 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- **Zmiany do MSR 32** „Instrumenty finansowe: prezentacja” – „Klasyfikacja emisji praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zmieniony standard określa ujmowanie praw poboru.

- **MSR 24 (nowelizacja)** „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.

- **MSSF 9** „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.

- **KIMSF 19** „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Ta interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotiacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie finansowe zostaje uregulowane w całości lub w części poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną dla wierzyciela.

- **Zmiany do KIMSF 14** „Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie: kiedy Jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce ujęcie takiej wcześniejszej wpłaty jako składnik aktywów.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- **Zmiana do MSSF 1** „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF, po raz pierwszy” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zgodnie ze zmianą jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy stosują te same przepisy przejściowe, co pozostałe jednostki, zawarte w zmianach do MSSF 7 „Udoskonalenie wymogów dotyczących ujawnień dotyczących instrumentów finansowych”.

- **Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek** obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później, w zależności od tego którego MSSF dotyczy dana zmiana. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

13. POLITYKA (ZASADY) RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości nie uległa zmianie i jest identyczna z polityką rachunkowości zaprezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2009 rok.

Istotne zasady rachunkowości przedstawiono poniżej:

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,
- 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 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. 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.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. 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 przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, ujmowanych i wycenianych w

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Do połączeń jednostek pozostających pod wspólną kontrolą Grupa stosuje metodę łączenia udziałów.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek 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 jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały mniejszości w aktywach netto konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niesprawujące kontroli w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niesprawującym kontroli wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców mniejszościowych do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

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 ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. 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 przejęcia 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) ujmuje 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 ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziałów Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą, a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Dochód ze sprzedaży lub wykorzystania udziału Grupy w produktach wytworzonych przez wspólnie kontrolowane aktywa oraz udział w kosztach wspólnego przedsięwzięcia ujmuje 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 wspólnicy, 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 przejęcia udziałów Grupy w jednostce podlegającej wspólnej kontroli rozlicza się zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie w odniesieniu do wartości firmy wynikającej z przejęcia jednostki zależnej. Kiedy Grupa prowadzi transakcje z jednostkami podlegającymi wspólnej kontroli, niezrealizowane zyski i straty wykazuje się proporcjonalnie do udziałów Grupy we wspólnym przedsięwzięciu.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanych na dzień przejęcia. 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.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segmenty operacyjne zostały zaprezentowane analogicznie jak w wewnętrznych raportach dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych. Za główny organ operacyjny uznano Zarząd jednostki dominującej, który alokuje zasoby pomiędzy segmenty oraz ocenia wyniki ich działalności.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności w okresie dłuższym niż 1 rok, a które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, również o charakterze niematerialnym. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Grupy. Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

| | |
|---------------------------------|------------|
| Budynki i budowle | 5 -50 lat |
| Maszyny i urządzenia techniczne | 1,5-14 lat |
| Środki transportu | 2-10 lat |
| Pozostale | 1,5-10 lat |

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania gruntów, jako leasing finansowy. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami opisanymi w nocie dotyczącej aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych 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 środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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 wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Nieruchomości spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami opisanymi w nocie dotyczącej aktywów trwałych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

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 nie spełniające 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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 10 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 i prawnych 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 notcie dotyczącej aktywów trwałych do zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych 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.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest, jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie, jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest, jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania). Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nieprzekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów/jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Grupy i wycenia w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujemne się w kosztach w okresie ich ponoszenia. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujemne się w kosztach w okresie ich ponoszenia. W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujemne się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujemne się, jako pomniejszenie kosztów wynajmu metodą liniową, z wyjątkiem sytuacji, gdy inna systematyczna podstawa jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych dostarczanych przez składnik aktywów objęty leasingiem.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów, jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) sklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowane są w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania, jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są, jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe, produkcję w toku oraz zaliczki na zakup materiałów i towarów zaliczonych do kategorii zapasów. Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość rozchodu zapasów ustala się z zastosowaniem metody cen średnioważonych dla materiałów, towarów i produktów gotowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się, jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości,
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym, jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach,
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie,
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się, jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się, jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane, jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa dostępne do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmują się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale z tytułu aktualizacji ujmują się w rachunku zysków i strat danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania. Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmują się w kapitale własnym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne. W przypadku akcji nienotowanych na giełdzie, sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papierów wartościowych poniżej ich kosztu uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości. W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności handlowych, poszczególne aktywa oceniane jako te, które nie utraciły wartości, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności oraz wzrost liczby nieterminowych płatności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są w szczególności: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub opóźnienia w spłatach. W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności handlowych, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności handlowych, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmują się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Z wyjątkiem instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrachunkowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta. Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmują się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Reklasyfikacje aktywów finansowych

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywa w przyszłości lub do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywa w przyszłości lub do terminu wymagalności. Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez Grupę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie. Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy, a także kredyty w rachunku bieżącym.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Kapitały

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki dominującej jest wykazywany w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji i wynika z zapisów umowy 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 rezerwy

Kapitały zapasowy i rezerwy stanowią zakumulowane zyski (straty) z lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują:

- równowartość kosztów płatności w formie papierów wartościowych rozpoznanych zgodnie z MSSF 2,
- skutki przeszacowania pochodnych instrumentów finansowych (kontrakty walutowe typu forward) wyznaczonych, jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych,
- skutki przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się, jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane, jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji,
- b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy,
- c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego,

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawęźałby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji, jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach, co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania.

Złożone instrumenty finansowe

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie, jako zobowiązania finansowe i kapitał własny, zgodnie z treścią zawartej umowy. Wartość godziwą składników stanowiących zobowiązania na dzień emisji szacuje się przy użyciu dominującej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych, niezamiennych instrumentów. Kwotę tę ujmuje się, jako zobowiązanie po zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia tej kwoty związanego z zamianą lub do dnia wymagalności instrumentu. Komponent kapitałowy określa się odejmując wartość zobowiązania od ogólnej wartości godziwej złożonego instrumentu kapitałowego. Wartość tę ujmuje się w kapitale własnym po uwzględnieniu podatku dochodowego i nie podlega ona późniejszemu przeszacowaniu.

Zobowiązania wynikające z umów gwarancji finansowej

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej wycenia się początkowo w wartości godziwej, a następnie według wyższej z dwóch następujących wartości:

- kwoty zobowiązania umownego określonej zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”,
- początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie,
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym, jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie, lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wynikowy zysk lub stratę ujmuje 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 trwałe 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa definiuje określone zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych obejmujące instrumenty pochodne, wbudowane instrumenty pochodne oraz inne instrumenty, 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Korektę wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej wynikającą z zabezpieczanego ryzyka amortyzuje się w rachunku zysków i strat począwszy od chwili, gdy rachunkowość zabezpieczeń nie jest już stosowana.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest odraczana w kapitale własnym. Zysk lub strata związane z częścią nieefektywną ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Kwoty odroczone w kapitał własnym są przywracane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym ujmuje 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 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.

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 zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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.

Płatności realizowane w formie akcji

W Grupie Kapitałowej Atrem realizowany jest Program Motywacyjny oparty o akcje Atrem S.A.

Program Motywacyjny został wyceniony przy użyciu trzymianowego modelu wyceny opcji zgodnie z MSSF 2 *Płatności w formie akcji własnych*.

Program Motywacyjny realizowany w Grupie obejmuje okres kolejnych trzech lat obrotowych, począwszy od roku 2008 - tj. lata 2008, 2009 i 2010.

Program jest skierowany do członków Zarządu, prokurentów i kadry kierowniczej wyższych szczebli spółki Atrem S.A. oraz członków Zarządu i prokurentów spółek z Grupy Kapitałowej Atrem.

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących dla członków Zarządu i kadry zarządzającej do działań zapewniających długoterminowy wzrost Grupy oraz ustabilizowanie kadry zarządzającej.

Płatności w formie akcji własnych rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi rozlicza się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy, co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie nabędzie prawa. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące listy instrumentów kapitałowych przewidzianych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą w kapitale na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję, jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych

Rezerwy na straty z tytułu umów długoterminowych tworzy się kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy przewyższają łączne przychody z tytułu realizacji umowy. Przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Wysokość straty ustala się niezależnie od faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy, wysokości przewidywanych zysków z tytułu umów, które nie są pojedynczymi umowami.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Przychody ze sprzedaży koryguje się o wynik rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, zgodnie z zasadą, że wycenę pochodnego instrumentu zabezpieczającego w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie ujmuje się w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której ujmowana jest wycena pozycji zabezpieczanej w momencie, kiedy pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami,
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów,
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją,
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług eksploatacyjnych ujmowane są w momencie wykonania usługi lub liniowo przez okres trwania umowy.

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.

Przychody z tytułu wynajmu

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

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zasady ujmowania i wyceny umów (kontraktów) długoterminowych

MSR 11 definiuje umowę o usługę długoterminową (budowlaną), jako umowę wynegocjowaną w celu budowy składnika aktywów.

Koszty związane z z umową o usługę długoterminową ujmuje się z chwilą ich poniesienia.

Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o usługę długoterminową, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Jeżeli wynik umowy o usługę długoterminową można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie zysk z tytułu realizacji umowy, przychody z tytułu umowy uznaje się przez okres jej obowiązywania.

Jeżeli jest prawdopodobne, że łączne koszty z tytułu umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy przewidywaną stratę ujmuje się od razu.

Zmiany w pracach ma mocy umów, roszczenia i świadczenia motywacyjne są włączone do przychodów z tytułu umów w takim zakresie, w jakim może to być uzgodnione z klientem i wiarygodnie zmierzone.

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy ustalaniu, jaką kwotę powinna w danym okresie ująć.

Stopień zaawansowania prac mierzy się według wyrażonego procentowo stosunku: kosztów z tytułu umowy poniesionych do dnia bilansowego-do łącznych szacowanych kosztów z tytułu poszczególnych kontraktów.

Koszty poniesione w trakcie roku w związku z przyszłymi działaniami w ramach umowy wyłącza się z kosztów z tytułu umowy dla potrzeb ustalenia stopnia zaawansowania prac.

W zależności od ich charakteru, przedstawia się je w zapasach, rozliczeniach międzyokresowych (czynnych) lub innych aktywach.

Grupa prezentuje w aktywach w pozycji *Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych* - kwotę brutto należną od klientów z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty) – przewyższają kwoty zafakturowane.

Nieuregulowane kwoty zafakturowane za wykonaną pracę w ramach umowy oraz kwoty zatrzymane (kaucje) ujmuje się w pozycji *Należności handlowe oraz pozostałe należności*.

Grupa prezentuje w zobowiązaniach w pozycji *Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych* kwotę brutto należną klientom z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku, których zafakturowane kwoty przewyższają poniesione koszty – plus ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty).

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości w formie zmniejszenia wartości aktywów netto albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów stosując zasadę współmierności.

Rachunek zysków i strat prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów (układ kalkulacyjny), przy czym dla celów sprawozdawczych stosuje się układ kalkulacyjny.

Całkowity koszt sprzedanych produktów (usług), materiałów i towarów stanowią:

- koszty wytworzenia sprzedanych produktów (usług),
- koszty sprzedaży towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Opodatkowanie

Podatek bieżący do zapłaty

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwoty przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (w przypadku należności podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które na dzień bilansowy prawnie obowiązywały.

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk podlegający opodatkowaniu różni się od zysku ujętego w sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie obejmuje pozycji przychodów lub kosztów, które podlegają opodatkowaniu lub stanowią koszty uzyskania przychodu w innych latach, a także pozycji, które w ogóle nie podlegają opodatkowaniu lub nie stanowią kosztu uzyskania przychodu.

Podatek odroczony

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 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 ulg 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 nie stanowiącej 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.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Zysk netto na akcję

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

Grupa prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ występują rozwadniające potencjalne akcje, związane z realizacją programu płatności w formie akcji.

Jednostki powiązane

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

14. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa wykazuje zgodnie z **MSSF 8** *Segmenty operacyjne*.

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu.

Główny decydent operacyjny, odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów operacyjnych, został określony, jako komitet sterujący podejmujący decyzje strategiczne.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

W Grupie istnieją następujące trzy sprawozdawcze segmenty operacyjne:

Segment automatyki zajmuje się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu aparatury kontrolno-pomiarowej, automatyki przemysłowej, teletechniki, telemetrii, regulacji, elektroniki oraz metrologii.

Segment elektroenergetyczny oferuje usługi z zakresu instalacji niskich, średnich i wysokich napięć dla klientów z branży energetycznej, budowlanej oraz przemysłowej.

Segment klimatyzacji świadczy usługi z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania.

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

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

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

- *Przychody finansowe* – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się przychodów z odsetek od środków pieniężnych na rachunkach bankowych, gdyż nie wynikają one z podstawowej działalności żadnego z prezentowanych segmentów,
- *Koszty finansowe* – koszty finansowe (w tym korekty związane z dyskontowaniem rezerw) nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu,
- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* – zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu,
- *Utrata wartości aktywów* – odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, w tym wartości firmy nie są uwzględniane przy ustalaniu wyniku segmentu, jeżeli nie wchodzi one w zakres działalności kontynuowanej i nie oczekuje się, że mogą wystąpić ponownie,
- *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, instrumenty pochodne oraz wartość firmy uznając, iż aktywa te mają charakter ogólnokorporacyjny i w związku z tym nie należy ich przypisywać do poszczególnych segmentów operacyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zobowiązania segmentu nie zawierają podatku odroczonego, zobowiązań z tytułu podatków, kredytów bankowych i instrumentów pochodnych oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, ponieważ te zobowiązania zarządzane są na poziomie Grupy.

Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 niepowiązanymi.

Wszystkie przychody i zyski operacyjne segmentów Grupy pochodzą ze sprzedaży usług świadczonych na terenie Polski.

Wszystkie aktywa segmentów Grupy są zlokalizowane w Polsce.

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM

W poniższych tabelach zostały przedstawione przychody i zyski poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca odpowiednio 2010 i 2009 roku.

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku

| | Automatyka | Elektroenergetyka | Klimatyzacja | Razem |
|---|---------------|-------------------|--------------|---------------|
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 43 563 | 34 228 | 2 313 | 80 104 |
| Sprzedaż między segmentami | 419 | 720 | 631 | 1 770 |
| Przychody ogółem | 43 982 | 34 948 | 2 944 | 81 874 |
| Wynik segmentu | 5 032 | 2 521 | 321 | 7 874 |
| Przychody finansowe | | | | 735 |
| Koszty finansowe | | | | (695) |
| Strata na instrumentach finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | — |
| Odpis aktywów | | | | — |
| Eliminacja zysku/straty między segmentami | | | | (97) |
| Zysk brutto z działalności kontynuowanej | | | | 7 817 |

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku

| | Automatyka | Elektroenergetyka | Klimatyzacja | Razem |
|---|---------------|-------------------|--------------|---------------|
| Przychody | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 37 254 | 23 359 | 2 186 | 62 799 |
| Sprzedaż między segmentami | 67 | 2 653 | 1 153 | 3 872 |
| Przychody ogółem | 37 321 | 26 011 | 3 339 | 66 672 |
| Wynik segmentu | 4 325 | 2 291 | 457 | 7 073 |
| Przychody finansowe | | | | 720 |
| Koszty finansowe | | | | (798) |
| Strata na instrumentach finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | — |
| Odpis aktywów | | | | — |
| Eliminacja zysku między segmentami | | | | (53) |
| Zysk brutto z działalności kontynuowanej | | | | 6 942 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM C.D.

AKTYWA OPERACYJNE SEGMENTÓW

Poniższa tabela przedstawia aktywa segmentów na 30 czerwca 2010 roku w porównaniu z ostatnim dniem poprzedniego okresu sprawozdawczego (30 czerwca 2009 roku).

| | 30 czerwca 2010 | 30 czerwca 2009 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Automatyka | 82 051 | 58 410 |
| Elektroenergetyka | 50 056 | 28 716 |
| Klimatyzacja | 2 639 | 2 346 |
| Aktywa segmentów razem | 134 746 | 89 472 |
| Podatek odroczony | 3 005 | 3 715 |
| Wartość firmy | 2 555 | 2 555 |
| Podatki bieżące | 571 | 540 |
| Instrumenty pochodne | — | — |
| Działalność zaniechana | — | — |
| Aktywa skonsolidowane razem | 140 877 | 96 282 |

ZOBOWIĄZANIA OPERACYJNE SEGMENTÓW

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania operacyjne segmentów na 30 czerwca 2010 roku w porównaniu z ostatnim dniem poprzedniego okresu sprawozdawczego (30 czerwca 2009 roku).

| | 30 czerwca 2010 | 30 czerwca 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Automatyka | 25 183 | 12 912 |
| Elektroenergetyka | 23 718 | 16 025 |
| Klimatyzacja | 809 | 900 |
| Zobowiązania segmentów razem | 49 710 | 29 837 |
| Podatek odroczony | 2 450 | 4 859 |
| Podatki bieżące | 4 672 | 1 978 |
| Leasing finansowy | 1 701 | 1 749 |
| Kredyty i pożyczki | 20 899 | 8 516 |
| Instrumenty pochodne | — | 1 091 |
| Zobowiązania operacyjne skonsolidowane razem | 79 432 | 48 031 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATREM C.D.

NAKŁADY INWESTYCYJNE I AMORTYZACJA

W poniższej tabeli zostały przedstawione nakłady inwestycyjne i amortyzacja poszczególnych segmentów Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca odpowiednio 2010 i 2009 roku.

| | 2010 | | | 2009 | | |
|----------------------|------------|-------------------|--------------|------------|-------------------|--------------|
| | Automatyka | Elektroenergetyka | Klimatyzacja | Automatyka | Elektroenergetyka | Klimatyzacja |
| Nakłady inwestycyjne | 1 389 | 2 843 | 10 | 7 118 | 2 354 | 57 |
| Amortyzacja | 718 | 452 | 45 | 553 | 504 | 25 |

INFORMACJE O WIODĄCYCH KLIENTACH

Przychody od Grupy Kapitałowej PBG w kwocie **48.750 tys. zł** zostały uzyskane na sprzedaży przez segmenty automatyki (25.383 tys. zł) oraz elektroenergetyki (23.367 tys. zł) okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

Przychody od Operatora Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. w kwocie **6.516 tys. zł** zostały uzyskane na sprzedaży przez segmenty automatyki okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|---|--|--|
| Zyski ze zbycia aktywów | 31 | 57 |
| Zysk ze sprzedaży majątku trwałego | 31 | 57 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących: | 5 | 10 |
| Wartości niematerialne | — | — |
| Rzeczowe aktywa trwałe | — | — |
| Należności handlowe | — | 8 |
| Zapasy | 5 | 2 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 213 | 137 |
| Otrzymane dotacje | — | — |
| Otrzymane odszkodowania | 120 | 105 |
| Najem nieruchomości inwestycyjnych | 93 | — |
| Różnice inwentaryzacyjne | — | 6 |
| Pozostałe pozycje | — | 26 |
| Razem | 249 | 204 |
| Przypadające na: | | |
| Działalność kontynuowana | 249 | 204 |
| Działalność zaniechana | — | — |

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Grupy, który był objęty odszkodowaniem. Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--|--|--|
| Strata ze zbycia aktywów | – | – |
| Strata na sprzedaży majątku trwałego | – | – |
| Utworzone odpisy aktualizujące: | 2 | 38 |
| Wartości niematerialne | – | – |
| Rzeczowe aktywa trwałe | – | – |
| Należności handlowe | 2 | 38 |
| Zapasy | – | – |
| Pozostałe koszty operacyjne | 146 | 178 |
| Naprawy powypadkowe | 65 | 85 |
| Darowizny | 31 | 13 |
| Likwidacja środków trwałych | 35 | – |
| Różnice inwentaryzacyjne | – | 7 |
| Korekta wartości środków trwałych leasingowanych | – | 57 |
| Koszty połączenia spółek | 8 | – |
| Koszty postępowania sądowego i spornego | – | 1 |
| Pozostałe pozycje | 7 | 15 |
| Ogółem | 148 | 216 |
| Przypadające na: | | |
| Działalność kontynuowana | 148 | 216 |
| Działalność zaniechana | – | – |

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej, jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek użytku publicznego. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

17. PRZYCHODY FINANSOWE

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--|--|--|
| Przychody odsetkowe | 372 | 566 |
| Lokaty bankowe | 372 | 566 |
| Pozostałe odsetki | – | – |
| Inwestycje dostępne do sprzedaży | – | – |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | – | – |
| Pozostałe pożyczki i należności | – | – |
| Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych | – | – |
| Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych | 357 | – |
| Zyski z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych | 357 | – |
| Pozostałe przychody finansowe | 6 | 154 |
| Zysk na różnicach kursowych | – | 146 |
| Dywidendy otrzymane | – | – |
| Pozostałe pozycje | 6 | 8 |
| Ogółem | 735 | 720 |
| Przypadające na: | | |
| Działalność kontynuowana | 735 | 720 |
| Działalność zaniechana | – | – |

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetek od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do przychodów finansowych zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

18. KOSZTY FINANSOWE

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|---|--|--|
| Koszty odsetkowe | 430 | 231 |
| Odsetki od kredytów bankowych | 366 | 174 |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 63 | 56 |
| Pozostałe koszty odsetkowe | 1 | 1 |
| Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych | – | – |
| Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych | – | 437 |
| Straty z wyceny pochodnych aktywów (zobowiązań) finansowych | – | 437 |
| Pozostałe koszty finansowe | 265 | 129 |
| Strata na różnicach kursowych | 79 | – |
| Pozostałe pozycje | 186 | 129 |
| Ogółem | 695 | 797 |
| Przypadające na: | | |
| Działalność kontynuowana | 695 | 797 |
| Działalność zaniechana | – | – |

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do kosztów działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--|--|--|
| Działalność kontynuowana | | |
| Amortyzacja | 1 215 | 1 082 |
| Zużycie materiałów i energii | 32 556 | 23 006 |
| Usługi obce | 20 710 | 15 296 |
| Podatki i opłaty | 310 | 374 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 15 096 | 15 614 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1 432 | 1 134 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 302 | 500 |
| Koszty według rodzajów ogółem, w tym: | 71 621 | 57 006 |
| | | |
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży | 63 634 | 47 779 |
| Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży | — | — |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu | 8 794 | 7 989 |
| Zmiana stanu produktów | (1 008) | 1 238 |
| Koszt wytworzenia produktów | 201 | 302 |

20. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--------------------------------------|--|--|
| Amortyzacja środków trwałych | 1 111 | 975 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 104 | 107 |
| Utrata wartości | — | — |
| Razem | 1 215 | 1 082 |
| | | |
| Przypadające na: | | |
| Działalność kontynuowaną | 1 215 | 1 082 |
| Działalność zaniechaną | — | — |

21. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--|--|--|
| Wynagrodzenia | 12 301 | 12 204 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 2 103 | 2 043 |
| Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych | 307 | 304 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 385 | 1 063 |
| Koszty świadczeń pracowniczych ogółem | 15 096 | 15 614 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

22. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|---|--|--|
| Rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 1 952 | 327 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 1 952 | 327 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | – | – |
| Odroczony podatek dochodowy | (311) | 1 684 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (311) | 1 684 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 1 641 | 2 011 |

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji przychodów i kosztów, które nie podlegają opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym. Obowiązująca stawka podatkowa w podatku dochodowym od osób prawnych wynosi obecnie 19%, przepisy nie przewidują zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie.

Grupa nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie.

Zarówno rok podatkowy, jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną, a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|---|--|--|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 7 817 | 6 942 |
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | – | – |
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem | 7 817 | 6 942 |
| Koszt podatku dochodowego według 19% stawki podatkowej | 1 485 | 1 319 |
| Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych | 486 | (2 976) |
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów według przepisów podatkowych | 149 | 1 423 |
| Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie | (168) | – |
| Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie | – | 560 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 1 952 | 327 |
| Podatek odroczony | (311) | 1 684 |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych | – | – |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 1 641 | 2 011 |
| Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej | – | – |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Jedna ze spółek Grupy poniosła w 2009 roku stratę podatkową i utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Realizacja utworzonej straty podatkowej jest uzależniona od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych.

Kwota tych aktywów na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosi **168 tys. zł**. Podstawą ujęcia aktywów jest zatwierdzony przez Zarząd spółki dominującej aktualny budżet spółki zależnej.

Efektywna stawka podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku wyniosła **20,07%**.

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe:

| | 30.06.2010 | 31.12.2009 |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Bieżące aktywa podatkowe | 571 | 998 |
| Należny zwrot podatku | 571 | 998 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 632 | 1 593 |
| Podatek dochodowy do zapłaty | 632 | 1 593 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

23. PODATEK ODROZCZONY

Różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego:

| | Stan na początek okresu | Odniesione w dochód | Odniesione na kapitał własny | Przejęcia/zbycia | Stan na koniec okresu |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------|
| Niezapłacone wynagrodzenia i świadczenia ZUS | 296 | (242) | — | — | 54 |
| Rezerwa na premie | 160 | (18) | — | — | 142 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 78 | 240 | — | — | 318 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 55 | (53) | — | — | 2 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 20 | 4 | — | — | 24 |
| Rezerwa na przewidywane koszty | 12 | 30 | — | — | 42 |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 2 | — | (2) | — | — |
| Wycena kontraktów długoterminowych | 1 919 | 259 | — | — | 2 178 |
| Wycena należności handlowych | 12 | (7) | — | — | 5 |
| Wycena zobowiązań handlowych | — | 24 | — | — | 24 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 21 | (1) | — | — | 20 |
| Wycena pozostałych pozycji bilansowych | 33 | (32) | — | — | 1 |
| Strata podatkowa | 335 | (167) | — | — | 168 |
| Korekty konsolidacyjne | 24 | 3 | — | — | 27 |
| Ogółem | 2 967 | 40 | (2) | — | 3 005 |

Różnice przejściowe dotyczące składników rezerwy z tytułu podatku odroczonego:

| | Stan na początek okresu | Odniesione w dochód | Odniesione na kapitał własny | Przejęcia/zbycia | Stan na koniec okresu |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 410 | 72 | — | — | 482 |
| Leasing finansowy | 106 | 51 | — | — | 157 |
| Wycena kontraktów długoterminowych | 2 043 | (433) | — | — | 1 610 |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 33 | — | (33) | — | — |
| Nieruchomości inwestycyjne | 144 | — | — | — | 144 |
| Wycena pozostałych pozycji bilansowych | 18 | 39 | — | — | 57 |
| Ogółem | 2 754 | (271) | (33) | — | 2 450 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ warrantów subskrypcyjnych związanych z realizacją programu płatności w formie akcji.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--|--|--|
| Zysk za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 5 831 | 4 653 |
| Inne | – | – |
| Zysk wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję | 5 831 | 4 653 |
| Zysk za okres sprawozdawczy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej | – | – |
| Zysk wykorzystywany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej | 5 831 | 4 653 |

Zysk wykorzystany do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję nie różni się od tego wykorzystanego do obliczenia zwykłego zysku na akcję.

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|--|--|--|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 9 090 079 | 9 020 179 |

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|---|--|--|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 9 090 079 | 9 020 179 |
| Warranty subskrypcyjne związane z programem płatności w formie akcji | 135 733 | 210 000 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję | 9 225 812 | 9 230 279 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku |
|---|--|--|
| Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję | | |
| Z działalności kontynuowanej | 0,64 | 0,52 |
| Z działalności zaniechanej | – | – |
| Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem | 0,64 | 0,52 |
| Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję | | |
| Z działalności kontynuowanej | 0,63 | 0,50 |
| Z działalności zaniechanej | – | – |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem | 0,63 | 0,50 |

25. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku spółka dominująca nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy.

W prospekcie emisyjnym Zarząd spółki dominującej rekomendował, iż za lata obrotowe 2008 i 2009 nie będzie wypłacał dywidendy ze względu na potrzeby kapitałowe Grupy, będące pochodną dynamicznego wzrostu skali działalności.

Wypłata dywidendy w ocenie Zarządu spółki dominującej może nastąpić nie wcześniej niż z zysku za rok obrotowy 2010, tj. w roku 2011.

26. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Stan na początek okresu | 2 786 | – |
| Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych (w wartości godziwej) | – | 2 786 |
| Stan na koniec okresu | 2 786 | 2 786 |

Decyzją zarządu spółki Atrem S.A. z dniem 31 grudnia 2009 roku była siedziba spółki, będąca jej własnością (położona w Przeźmierowie k. Poznania) została przeklasyfikowana z grupy rzeczowych aktywów trwałych i ujęta jako nieruchomość inwestycyjna i od tej daty wyceniana jest zgodnie z MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne.

Wartość godziwa nieruchomości na dzień przeklasyfikowania została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę **2.786 tys. zł**.

Gdyby grunty i budynki spółki zostały wycenione po kosztach historycznych, ich wartość bilansowa przedstawiałaby się następująco:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Grunty | 227 | 227 |
| Budynki i budowle | 1 752 | 1 801 |
| Razem | 1 979 | 2 028 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

27. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwale | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|--------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 2 224 | 17 767 | 5 839 | 6 999 | 1 926 | 3 164 | 37 919 |
| Zwiększenia stanu | — | 525 | 712 | 224 | 191 | 2 474 | 4 126 |
| Zmniejszenia stanu | — | — | 31 | 109 | — | 947 | 1 087 |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | — | — | — | — | — | — | — |
| Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia | — | — | — | — | — | — | — |
| Zwiększenie z przeszacowania | — | — | — | — | — | — | — |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | — | — | — | — | — | — | — |
| Stan na 30 czerwca 2010 roku | 2 224 | 18 292 | 6 520 | 7 114 | 2 117 | 4 691 | 40 958 |
| Umorzenie i utrata wartości | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | — | 106 | 3 441 | 3 375 | 1 327 | — | 8 249 |
| Eliminacja wskutek zbycia majątku | — | — | 16 | 50 | — | — | 66 |
| Eliminacja wskutek przeszacowania | — | — | — | — | — | — | — |
| Eliminacja przy przekwalifikowywaniu do aktywów do zbycia | — | — | — | — | — | — | — |
| Przekwalifikowanie do aktywów do zbycia | — | — | — | — | — | — | — |
| Koszty amortyzacji | — | 209 | 290 | 524 | 88 | — | 1 111 |
| Stan na 30 czerwca 2010 roku | — | 315 | 3 715 | 3 849 | 1 415 | — | 9 294 |
| Wartość bilansowa | | | | | | | |
| Według stanu na dzień 1 stycznia 2010 roku | 2 224 | 17 661 | 2 398 | 3 624 | 600 | 3 164 | 29 670 |
| Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku | 2 224 | 17 977 | 2 805 | 3 265 | 702 | 4 691 | 31 664 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|---|--------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2009 roku | 2 454 | 4 844 | 4 738 | 6 031 | 1 730 | 4 093 | 23 890 |
| Zwiększenia stanu | — | — | 388 | 1 128 | 8 | 7 704 | 9 228 |
| Zmniejszenia stanu (sprzedaż, likwidacja) | — | — | 60 | 747 | 3 | 3 | 813 |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | — | — | — | — | — | — | — |
| Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia | — | — | — | — | — | — | — |
| Zwiększenie z przeszacowania | — | — | — | — | — | — | — |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | — | — | — | — | — | — | — |
| Stan na 30 czerwca 2009 roku | 2 454 | 4 844 | 5 066 | 6 412 | 1 734 | 11 793 | 32 304 |
| Umorzenie i utrata wartości | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2009 roku | — | 1 497 | 3 063 | 2 800 | 1 160 | — | 8 520 |
| Eliminacja wskutek zbycia majątku | — | — | 27 | 455 | 4 | — | 487 |
| Eliminacja wskutek przeszacowania | — | — | — | — | — | — | — |
| Eliminacja przy przekwalifikowywaniu do aktywów do zbycia | — | — | — | — | — | — | — |
| Przekwalifikowanie do aktywów do zbycia | — | — | — | — | — | — | — |
| Koszty amortyzacji | — | 81 | 233 | 563 | 95 | — | 972 |
| Stan na 30 czerwca 2009 roku | — | 1 578 | 3 269 | 2 908 | 1 251 | — | 9 006 |
| Wartość bilansowa | | | | | | | |
| Według stanu na dzień 1 stycznia 2009 roku | 2 454 | 3 347 | 1 675 | 3 231 | 571 | 4 093 | 15 370 |
| Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku | 2 454 | 3 266 | 1 797 | 3 505 | 484 | 11 793 | 23 298 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Grupa używa pojazdów, maszyn i urządzeń na podstawie umów leasingu finansowego.

Wartość bilansowa pojazdów, maszyn i urządzeń użytkowanych przez Grupę na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2010 roku wyniosła 2.711 tys. zł.

Okres leasingu waha się od 2 do 4 lat.

Zobowiązania Grupy wynikające z leasingu finansowego zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do wynajmowanych w ramach umowy leasingowej aktywów.

Nieruchomość gruntowa w Złotnikach, gmina Suchy Las objęta jest hipoteką zwykłą łączną oraz hipoteką kaucyjną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytu bankowego zaciągniętego na budowę budynku biurowo-administracyjnego na potrzeby spółki Atrem S.A. w BRE Banku SA.

Grupa nie może zastawić tego aktywa, jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce.

Na będącej własnością spółki Contrast sp. z o.o. nieruchomości zabudowanej budynkami biurowym i magazynowym, położonej w Gorzowie Wlkp., dla której w Sądzie Rejonowym w Gorzowie Wlkp. prowadzona jest księga wieczysta nr GW1G/00035847/7, została ustanowiona hipoteka kaucyjna do kwoty 1.400.000,00 zł - w celu zabezpieczenia kredytu odnawialnego w BRE Banku S.A.

Grupa nie może zastawić tego aktywa, jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce.

Maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 4 tys. zł objęte są zastawem ustanowionym w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w BRE Banku S.A.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku z powyższym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

28. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| | Prawo wieczystego użytkowania | Koszty prac rozwojowych | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Inne | Ogółem |
|--|-------------------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------|--------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 104 | 458 | – | 2 439 | 55 | 3 056 |
| Zwiększenia stanu | – | – | – | 76 | – | 76 |
| Zwiększenia stanu w wyniku działalności wewnętrznej | – | – | – | – | – | – |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | – | – | – | – | – | – |
| Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia | – | – | – | – | – | – |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | – | – | – | – | – | – |
| Stan na 30 czerwca 2010 roku | 104 | 458 | – | 2 515 | 55 | 3 132 |
| Umorzenie i utrata wartości | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2010 roku | 1 | 343 | – | 1 758 | 53 | 2 155 |
| Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia | – | – | – | – | – | – |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat | – | – | – | – | – | – |
| Odpisanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat | – | – | – | – | – | – |
| Koszty amortyzacji | 1 | 12 | – | 91 | 1 | 105 |
| Stan na 30 czerwca 2010 roku | 2 | 357 | – | 1 848 | 54 | 2 260 |
| Wartość bilansowa | | | | | | |
| Według stanu na dzień 1 stycznia 2010 roku | 103 | 115 | – | 681 | 2 | 902 |
| Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku | 102 | 103 | – | 666 | 1 | 872 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE C.D.

| | Koszty prac rozwojowych | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Inne | Ogółem |
|--|----------------------------|--|-----------------------|-------------------------------|------------|--------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2009 roku | 322 | — | 27 | 1 762 | 289 | 2 400 |
| Zwiększenia stanu | — | 104 | — | 36 | 24 | 165 |
| Zwiększenia stanu w wyniku działalności wewnętrznej | 136 | — | — | — | — | 136 |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | — | — | — | — | — | — |
| Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do zbycia | — | — | — | — | — | — |
| Korekta z tytułu różnic kursowych | — | — | — | — | — | — |
| Stan na 30 czerwca 2009 roku | 458 | 104 | 27 | 1 798 | 313 | 2 700 |
| Umorzenie i utrata wartości | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2009 roku | 322 | — | 7 | 1 467 | 127 | 1 923 |
| Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia | — | — | — | — | — | — |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat | — | — | — | — | — | — |
| Odpisanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek zysków i strat | — | — | — | — | — | — |
| Koszty amortyzacji | 7 | — | 3 | 99 | 1 | 109 |
| Stan na 30 czerwca 2009 roku | 329 | — | 10 | 1 566 | 128 | 2 033 |
| Wartość bilansowa | | | | | | |
| Według stanu na dzień 1 stycznia 2009 roku | — | — | 21 | 295 | 161 | 477 |
| Według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku | 129 | 104 | 18 | 232 | 185 | 668 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Grupa nie wykorzystuje w swojej działalności wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów dotyczące nieruchomości gruntowej o pow. 4.961 m.kw. (obejmująca działki nr 137/2, 5, 136/7) położonej w Ostrowie Wlkp. przy ul. Skorupki, zabudowanej budynkiem będącym własnością Contrast sp. z o.o., dla której w Sądzie Rejonowym w Ostrowie Wielkopolskim prowadzone są księgi wieczyste nr KZ1W/00070553/0 oraz KZ1W/00078835/7 objęte jest hipoteką zwykłą łączną oraz hipoteką kaucyjną łączną ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego złotowego w BRE Banku S.A.

Grupa nie może zastawić tego aktywa, jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać ich innej jednostce.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych, w związku z powyższym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

29. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu | 2 555 | 2 555 |
| Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia | — | — |
| Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej | — | — |
| Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów | — | — |
| Razem wartość bilansowa na koniec okresu | 2 555 | 2 555 |

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości firmy, w związku z powyższym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących.

30. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Kwoty zatrzymane związane z realizacją umów długoterminowych | 536 | 447 |
| Ogółem | 536 | 447 |

Kwoty zatrzymane to kwoty należności, których otrzymanie uwarunkowane jest wykonaniem umów oraz które nie są płacone aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek. Należności uwarunkowane wykonaniem umów to kwoty naliczone za pracę wykonaną w ramach umowy, niezależnie od tego, czy zostały zapłacone przez zamawiającego czy też nie. Wszystkie należności długoterminowe są wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

31. ZAPASY

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Materialy (według ceny nabycia) | 3 628 | 3 807 |
| Towary (według ceny nabycia) | — | 1 |
| Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia) | 112 | 50 |
| Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia) | 63 | 65 |
| Zaliczki na dostawy | 69 | 56 |
| Zapasy ogółem | 3 872 | 3 979 |

Odpis aktualizujący wartość zapasów na 30 czerwca 2010 roku wyniósł kwotę **110 tys. zł**.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w na dzień 30 czerwca 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

32. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Należności handlowe brutto | 62 461 | 54 121 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (37) | (73) |
| Należności handlowe netto | 62 424 | 54 048 |
| Należności budżetowe | – | 5 |
| Udzielone zaliczki | 647 | 396 |
| Należności od klientów z tytułu umów długoterminowych | 13 367 | 15 345 |
| Pozostałe należności od osób trzecich, w tym: | 1 600 | 947 |
| Podatek naliczony do rozliczenia w następnych miesiącach | 903 | 493 |
| Wadia | 28 | 25 |
| Kaucje | 6 | 252 |
| Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji umów długoterminowych | 456 | 158 |
| Zaliczki | 177 | – |
| Pozostałe należności | 30 | 20 |
| Ogółem należności handlowe i pozostałe należności | 78 038 | 70 741 |

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług ich wartość godziwa jest szacowana jako zbliżona do wartości księgowej.

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-60-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności właściwy dla należności handlowych Grupy.

Analiza należności handlowych w przedziałach czasowych przedstawia się następująco:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Należności nieprzeterminowane i ściągane | 43 504 | 38 715 |
| Należności przeterminowane do jednego miesiąca | 9 951 | 11 021 |
| Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 7 045 | 3 875 |
| Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 1 924 | 437 |
| Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy | 38 | 73 |
| Odpis aktualizujący należności handlowe | (38) | (73) |
| Razem | 62 424 | 54 048 |

Odpisy aktualizujące należności handlowe

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych zostały utworzone indywidualnie dla jednostek niepowiązanych przeterminowanych zazwyczaj powyżej 180 dni lub klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku należności handlowe w kwocie **38 tys. zł** zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

Wartości bilansowe należności handlowych Grupy są denominowane w następujących walutach obcych:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|-----|-----------------|-----------------|
| EUR | 757 | 3 |
| PLN | 3 137 | 10 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach Grupy

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach (obecnym i przyszłym) Grupy wyniosły na dzień 30 czerwca 2010 roku kwotę **84.304 tys. zł** i są związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Grupę opisanych w notce 36 oraz gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

33. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 461 | 817 |
| Lokaty krótkoterminowe | 15 141 | 17 655 |
| Ogółem | 15 602 | 18 472 |

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do kilku miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Prenumerata | 9 | 22 |
| Ubezpieczenia majątkowe | 443 | 224 |
| Ubezpieczenia samochodowe | 61 | 167 |
| Rozliczenia informatyczne | 98 | 164 |
| Prototypy | 376 | 351 |
| Prowizje i gwarancje | 223 | 332 |
| Pozostałe | 166 | 269 |
| Ogółem | 1 376 | 1 529 |
| Krótkoterminowe | 1 077 | 1 286 |
| Długoterminowe | 299 | 243 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

35. KAPITAŁ PODSTAWOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY

KAPITAŁ AKCYJNY SPÓŁKI DOMINUJACEJ

Kapitał akcyjny zarejestrowany i w pełni opłacony na dzień 30 czerwca 2010 roku:

| Seria | Rodzaj akcji | Liczba akcji w szt. | Wartość nominalna w zł |
|--------------|---|------------------------|---------------------------|
| A | imiennie, uprzywilejowane (co do głosu) | 4 655 600 | 2 327 800,00 |
| A | na okaziciela | 1 370 000 | 685 000,00 |
| B | na okaziciela | 69 800 | 34 900,00 |
| C | na okaziciela | 2 994 679 | 1 497 339,50 |
| Razem | | 9 090 079 | 4 545 039,50 |

Akcjonariusze o znaczącym udziale na dzień 30 czerwca 2010 roku:

| Liczba akcji | Liczba akcji | % udział w kapitałe zakładowym | % udział w liczbie głosów na WZA | Liczba głosów na WZA |
|-------------------|--------------|--------------------------------------|--|----------------------|
| Konrad Śniatała | 4 534 000 | 49,88% | 59,21% | 8 138 838 |
| Marek Korytowski | 716 800 | 7,89% | 9,36% | 1 286 705 |
| Gabriela Śniatała | 604 800 | 6,65% | 7,90% | 1 085 657 |
| ING OFE(*) | 770 119 | 8,47% | 5,60% | 770 119 |

* Stan posiadania ING OFE na dzień 22 maja 2010 roku.

W dniu 30 lipca 2010 roku Zarząd Atrem S.A. powziął informację, iż w zamian za 70.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez Emitenta na podstawie uchwały nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 stycznia 2008 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego dla członków zarządu, prokurentów oraz kadry kierowniczej spółki Atrem S.A. oraz członków zarządu i prokurentów spółek z jej Grupy Kapitałowej, objętych zostało 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

W związku z objęciem akcji nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Atrem S.A., który po podwyższeniu wynosi **4.580.039,50 zł**.

Spółka podjęła stosowne kroki zmierzające do rejestracji podwyższenia wpłaconego kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

KAPITAŁ ZAPASOWY (NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI NAD WARTOŚĆ NOMINALNĄ)

Kapitał powyższy w kwocie **19.457 tys. zł** powstał z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad wartością nominalną: w kwocie 21.262 tys. zł, która została następnie pomniejszona o koszty emisji akcji w kwocie: 1.806 tys. zł.

KAPITAŁ ZAPASOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku |
|--|--|---|
| Stan na początek okresu | 9 280 | 4 973 |
| Zwiększenia (podział zysku) | 4 676 | 4 307 |
| Nabycie dodatkowych udziałów w spółce zależnej | 45 | — |
| Zmniejszenia | — | — |
| Stan na koniec okresu | 14 001 | 9 280 |

Kapitał zapasowy na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosił 14.001 tys. zł i powstał z zysków wypracowanych w latach ubiegłych.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Ponadto w dniu 6 kwietnia 2010 roku spółka Atrem S.A. nabyła 178 (sto siedemdziesiąt osiem) udziałów w spółce zależnej Contrast sp. z o. o. Po dokonaniu transakcji spółka Atrem S.A. jest w posiadaniu 6.603 (słownie: sześć tysięcy sześćset trzy) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, co stanowi 86% kapitału zakładowego.

Transakcja ta skutkowała powstaniem różnicy w wartości 45 tys. zł pomiędzy ceną nabycia udziałów a nabytym udziałem w aktywach netto spółki zależnej, która to różnica ujęta została bezpośrednio w kapitale własnym.

Zmodyfikowany standard MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym, jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie.

Przy takich transakcjach nie ujmuje się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej.

KAPITAŁ REZERWOWY (ZYSKI ZATRZYMANE)

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku |
|--------------------------------|--|---|
| Stan na początek okresu | 8 578 | 4 741 |
| Zwiększenia (podział zysku) | 5 325 | 3 837 |
| Zmniejszenia | — | — |
| Stan na koniec okresu | 13 903 | 8 578 |

Kapitał rezerwowy na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosił 13.903 tys. zł i powstał z zysków wypracowanych w latach ubiegłych.

KAPITAŁ ZAPASOWY NA ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Kapitał zapasowy na zabezpieczenie przepływów pieniężnych odzwierciedla zyski lub straty ujęte od efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych (po uwzględnieniu podatku odroczonego) i na dzień 30 czerwca 2010 roku został całkowicie rozliczony.

Dodatkowe informacje dotyczące zmian w kapitale zapasowym na zabezpieczenie przepływów pieniężnych przedstawiono w notcie nr 39.

KAPITAŁ ZAPASOWY Z WYCENY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 |
|---|---|--|
| Stan na początek okresu | 614 | — |
| Zwiększenia (przeszacowanie do wartości godziwej) | — | 758 |
| Podatek odroczoney | — | (144) |
| Stan na koniec okresu | 614 | 614 |

Kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych pochodzi z przeszacowania gruntów i budynków stanowiących byłą siedzibę spółki dominującej do wartości godziwej.

Dodatkowe informacje dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w notcie nr 26.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KAPITAŁ ZAPASOWY Z TYTUŁU PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 |
|---------------------------------|---|--|
| Stan na początek okresu | 795 | 308 |
| Koszty płatności w formie akcji | 306 | 487 |
| Stan na koniec okresu | 1 101 | 795 |

Kapitał zapasowy z tytułu świadczeń pracowniczych w formie akcji odzwierciedla wartość programu płatności w formie akcji rozliczanych w formie akcji przyznanych Zarządowi i kluczowej kadrze zarządzającej, jako część ich wynagrodzenia.

Dodatkowe informacje dotyczące programu płatności w formie akcji własnych przedstawiono w nocie nr 42.

KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku |
|--|---|---|
| Stan na początek okresu | 2 053 | 1 244 |
| Udziały w wyniku finansowym jednostek zależnych | 345 | 683 |
| Sprzedaż udziałów przez udziałowców mniejszościowych | (405) | — |
| Inne | — | 126 |
| Stan na koniec okresu | 1 993 | 2 053 |

Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli stanowi część aktywów netto podmiotów zależnych, która nie jest w sposób pośredni lub bezpośredni własnością akcjonariuszy jednostki dominującej.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

36. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

| Wierzyciel | Rodzaj kredytu/pożyczki | Termin spłaty | Warunki oprocentowania | Kwota zobowiązania na dzień | |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| | | | | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
| Długoterminowe | | | | | |
| BRE Bank SA | Kredyt inwestycyjny złotowy | 31.12.2014 | WIBOR 1 M plus marża banku | 6 300 | 6 997 |
| BRE Bank SA | Kredyt inwestycyjny złotowy | 29.08.2014 | WIBOR 1 M plus marża banku | 1 140 | 1 020 |
| Banque PSA Finance SA | Kredyt inwestycyjny złotowy | 28.01.2012 | Zmienna stopa procentowa | 7 | 13 |
| Razem kredyty długoterminowe | | | | 7 447 | 8 030 |
| | | | | | |
| Krótkoterminowe | | | | | |
| BRE Bank SA | Kredyt w rachunku bieżącym | 31.07.2010 | WIBOR O/N plus marża banku | 9 205 | 6 456 |
| Bank Millennium SA | Kredyt w rachunku bieżącym | 24.11.2010 | WIBOR 1 M plus marża banku | – | 42 |
| Bank Millennium SA | Kredyt w rachunku bieżącym | 06.10.2010 | WIBOR 1 M plus marża banku | – | – |
| Bank Millennium SA | Kredyt w rachunku bieżącym | 17.06.2011 | WIBOR 1 M plus marża banku | – | 2 |
| Bank Zachodni WBK SA | Kredyt w rachunku bieżącym | 31.01.2011 | WIBOR 1M plus marża banku | 2 040 | – |
| BRE Bank SA | Kredyt w rachunku bieżącym | 15.07.2010 | WIBOR 1M plus marża banku | – | 68 |
| BRE Bank SA | Kredyt inwestycyjny złotowy | 31.12.2014 | WIBOR 1 M plus marża banku | 1 800 | 1 800 |
| BRE Bank SA | Kredyt inwestycyjny złotowy | 29.08.2014 | WIBOR 1 M plus marża banku | 360 | 180 |
| BRE Bank SA | Kredyt inwestycyjny złotowy | 30.09.2010 | Stała stopa procentowa | 36 | 106 |
| Banque PSA Finance SA | Kredyt inwestycyjny złotowy | 28.01.2012 | Zmienna stopa procentowa | 11 | 11 |
| Razem kredyty krótkoterminowe | | | | 13 452 | 8 665 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek według stanu na:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 13 452 | 8 665 |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 7 447 | 8 030 |
| płatne powyżej 1 roku do 2 lat | 2 167 | 2 172 |
| płatne powyżej 2 lat do 3 lat | 2 160 | 2 161 |
| płatne powyżej 3 lat do 4 lat | 2 160 | 2 100 |
| płatne powyżej 4 lat do 5 lat | 960 | 1 597 |
| Kredyty razem | 20 899 | 16 695 |

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców Grupy kształtowała się pomiędzy 1,15-2,95%.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie zostały wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawiają się następująco:

BRE Bank S.A. (Umbrella Facility) - kredyt w rachunku bieżącym z wykorzystaniem Atrem S.A., Contrast sp. z o.o., Dom-Mar sp. z o.o.:

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., poręczony przez Contrast sp. z o.o., oraz Dom-Mar sp. z o.o., wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od OGP Gaz System SA z tytułu umowy nr 104/ORZ/07 z dnia 26 listopada 2007 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od OGP Gaz System SA z tytułu umowy nr 103/ORZ/07 z dnia 26 listopada 2007 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. zo.o. od spółki Hydrobudowa Polska S.A. z tytułu umowy nr 508024/31/29 z dnia 24 lutego 2009 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-6/08 (A) z dnia 31 grudnia 2008 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-6/08 (B) z dnia 31 grudnia 2008 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-722-6/08 (C) z dnia 31 grudnia 2008 r.,
- pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami Kredytobiorców prowadzonymi w Banku Zachodnim WBK,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 17,25 mln zł.

Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym:

- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 mln zł,
- pełnomocnictwa do rachunku bieżącego kredytobiorcy w Banku,
- cesja wierzytelności z umowy nr 010108115/4017478 z dnia 6 października 2009 r. zawartej ze spółką PBG S.A. (cedent Contrast sp. z o.o.).

Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym:

- poręczenie spłaty zobowiązań udzielone przez Atrem S.A.,

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

- cesja wierzytelności z kontraktu DOM/DXP-PWS/10/02 z dnia 22.04.2010 r., zawartej z DXP Spółką Cywilną Dariusz Świątek, Piotr Wiśniowski.

Bank Millennium - kredyt w rachunku bieżącym:

- zabezpieczenie kredytu stanowi poręczenie według prawa cywilnego przez Atrem S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji oraz cesja należności z umowy nr 530/01/013/CONTRAST/2/2009.

Bank Zachodni WBK SA - kredyt w rachunku bieżącym z wykorzystaniem Atrem S.A., Contrast sp. z o.o.:

- pełnomocnictwa Kredytobiorców do rachunków prowadzonych w Banku,
- pełnomocnictwa do rachunków Kredytobiorców prowadzonych w BRE Banku,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od OGP Gaz-System S.A. z tytułu umowy nr EU-45-14/28/2586/06/07/ATREM z dnia 31 maja 2007 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od WSG sp. z o.o. z tytułu umowy nr GPZ.03-721-9/08 z dnia 15 grudnia 2008 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od spółki Hydrobudowa 9 S.A. z tytułu umowy nr 10/002/0021/3/09 z dnia 19 stycznia 2009 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od ENEA Operator sp. z o.o. z tytułu umowy nr 371/005/2009 z dnia 30 września 2009 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hydrobudowa Polska S.A. z tytułu umowy nr 508024/117/2010 z dnia 31 marca 2010 r.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 24 mln zł.

BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny złotowy:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 10 mln zł,
- hipoteka zwykła łączna w kwocie 9 mln zł na nieruchomości gruntowej w Złotnikach,
- hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1 mln zł na nieruchomości gruntowej w Złotnikach.

BRE Bank S.A. kredyt inwestycyjny złotowy – refinansowanie nakładów poniesionych na realizację inwestycji obejmującej zakup nieruchomości gruntowej położonej w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Skorupki, zabudowanej budynkiem biurowo – magazynowo – produkcyjnym oraz na roboty budowlano montażowe związane z jego modernizacją:

- hipoteka zwykła łączna do kwoty 1,5 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 0,5 mln zł, na będącej w użytkowaniu wieczystym Contrast sp. z o.o. nieruchomości gruntowej położonej w Ostrowie Wielkopolskim przy ulicy Skorupki, zabudowanej budynkiem będącym własnością Contrast sp. z o.o., dla której w Sądzie Rejonowym w Ostrowie Wielkopolskim prowadzone są księgi wieczyste nr KZ1W/00070553/0 oraz KZ1W/00078835/7,
- weksel in blanco wystawiony przez Contrast sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 2 mln zł,
- zobowiązanie do ubezpieczenia nieruchomości i dokonania cesji z ubezpieczenia.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

BRE Bank S.A. – kredyt inwestycyjny złotowy – refinansowanie zakupu używanych pojazdów mechanicznych:

- weksel in blanco wystawiony przez Contrast sp. z o.o. awalowany przez Atrem SA, zaopatrzony w deklarację wekslową,
- zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych będących przedmiotem kredytowania,
- cesja wierzytelności z tytułu ubezpieczenia komunikacyjnego auto-casco,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 0,6 mln zł.

Banque PSA Finance SA - kredyt na zakup pojazdu

- cesja praw z polisy ubezpieczenia komunikacyjnego Auto Casco
- częściowe przewłaszczenie na zabezpieczenie na przedmiocie kredytu.

BRE Bank S.A. – kredyt odnawialny – finansowanie zobowiązań wynikających ze zleceń udzielenia gwarancji przyjętych przez Bank w ramach Umowy ramowej nr 06/088/09/Z/GX z dnia 24 lipca 2009 roku:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 1,4 mln zł na będącej własnością Contrast sp. z o.o. nieruchomości zabudowanej budynkami biurowym i magazynowym położonej w Gorzowie Wielkopolskim, dla której w Sądzie Rejonowym w Gorzowie Wielkopolskim prowadzona jest księga wieczysta nr GW1G/00035847/7,
- weksel in blanco wystawiony przez spółkę Contrast sp. z o.o., poręczony przez Atrem S.A., zaopatrzony w deklarację wekslową,
- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 8,63 mln zł,
- zobowiązanie do ubezpieczenia nieruchomości i dokonania cesji z ubezpieczenia.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

37. REZERWY

Zmiany stanu rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku

| | Rezerwa na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na premie | Rezerwa na urlopy | Inne rezerwy | Razem |
|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|----------------|
| 1 stycznia 2010 roku | 411 | 108 | 800 | 287 | 104 | 1 710 |
| Utworzone w ciągu okresu | 1 550 | 161 | 635 | 18 | 789 | 3 153 |
| Wykorzystane | (289) | – | (686) | (294) | (670) | (1 939) |
| Rozwiązane | – | (144) | – | – | – | (144) |
| 30 czerwca 2010 roku | 1 672 | 125 | 749 | 11 | 223 | 2 780 |
| Krótkoterminowe | 1 672 | – | 749 | 11 | 223 | 2 655 |
| Długoterminowe | – | 125 | – | – | – | 125 |

Zmiany stanu rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku

| | Rezerwa na naprawy gwarancyjne | Rezerwa na odprawy emerytalne | Rezerwa na premie | Rezerwa na urlopy | Inne rezerwy | Razem |
|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|
| 1 stycznia 2009 roku | 306 | 138 | 595 | 677 | 86 | 1 802 |
| Utworzone w ciągu roku | 216 | 12 | 970 | – | 133 | 1 331 |
| Wykorzystane | 216 | – | 305 | 666 | 86 | 1 273 |
| Rozwiązane | – | 5 | 490 | – | – | 495 |
| 30 czerwca 2009 roku | 306 | 145 | 770 | 12 | 133 | 1 366 |
| Krótkoterminowe | 306 | – | 770 | 12 | 133 | 1 221 |
| Długoterminowe | – | 145 | – | – | – | 145 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania handlowe | 36 225 | 33 198 |
| Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu umów długoterminowych | 7 559 | 6 397 |
| Otrzymane zaliczki | 1 081 | 5 343 |
| Rozrachunki publiczno-prawne, w tym: | 4 041 | 3 527 |
| Podatek od towarów i usług | 2 019 | 1 570 |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 379 | 424 |
| ZUS | 1 596 | 1 506 |
| Wpłaty na Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych | 27 | 27 |
| Pozostałe | 20 | – |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 1 452 | 1 551 |
| Pozostałe zobowiązania, w tym: | 612 | 4 762 |
| Podatek VAT należny | 362 | 4 667 |
| Zabezpieczenie roszczeń | 117 | 33 |
| Rozrachunki z tytułu ubezpieczeń | 28 | 30 |
| Pozostałe | 105 | 32 |
| Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 50 970 | 54 778 |

Transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych (typowe transakcje handlowe).

Zobowiązania handlowe są oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-60-dniowych.

Zobowiązania publicznoprawne są płacone zgodnie z terminami płatności regulowanym przez polskie przepisy prawa.

Zobowiązania w stosunku do pracowników są regulowane w terminie do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczą koszty wynagrodzeń.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Zobowiązania z tytułu odsetek są zazwyczaj rozliczane na podstawie zaakceptowanych not odsetkowych.

Zabezpieczenie roszczeń – stanowią kwoty pieniężne otrzymane od klientów, w celu pokrycia ewentualnych strat w przypadku nie wywiązania się ze zobowiązań wynikających z umów długoterminowych.

Struktura wymagalności zobowiązań handlowych według stanu na:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|---|-----------------|-----------------|
| Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane | 24 401 | 23 923 |
| Zobowiązania handlowe przeterminowane | 11 824 | 9 275 |
| do 1 miesiąca | 6 442 | 4 587 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 4 262 | 4 118 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 321 | 570 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 799 | – |
| Zobowiązania handlowe razem | 36 225 | 33 198 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych Grupy są wyrażone w następujących walutach:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|-----|-----------------|-----------------|
| EUR | 479 | 1 |
| PLN | 1984 | 3 |

39. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Aktywa finansowe | | |
| Aktywa finansowe wykazywane, jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych | – | 176 |
| Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych | – | 176 |
| Zobowiązania finansowe | – | |
| Zobowiązania finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy | – | (11) |
| Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych | – | (11) |
| Zobowiązania finansowe wykazywane jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych | – | – |
| Kontrakty walutowe typu forward w walutach obcych | – | – |
| Razem | – | (11) |
| Wartość netto pochodnych instrumentów finansowych | – | 165 |

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku Grupa stosowała kontrakty terminowe typu forward, jako zabezpieczenia ryzyka walutowego uprawdopodobnionych przyszłych transakcji, do których się zobowiązała.

Warunki kontraktów walutowych typu forward zostały ustalone w taki sposób, aby odpowiadały warunkom przyszłych uprawdopodobnionych transakcji. Uprawdopodobnione przyszłe transakcje dotyczyły realizowanych umów długoterminowych realizowanych lub denominowanych w walutach obcych.

Realizowana przez Grupę strategia zabezpieczeń zakładała w tym zakresie zabezpieczenie każdego kontraktu długoterminowego, z którego wpływy będą realizowane lub denominowane w walucie obcej.

Podstawą strategii było dopasowanie instrumentów zabezpieczających do planowanej transakcji z kontraktu zabezpieczanego z uwzględnieniem faktycznej ekspozycji netto, biorąc pod uwagę wyznaczony kurs budżetowy, horyzont czasowy, rozkład przepływów pieniężnych w poszczególnych kwartałach.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających (oraz jej zmiany) w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszona była na kapitał na zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa rozliczyła wszystkie transakcje dotyczące sprzedaży usług długoterminowych denominowanych w EUR, które były przedmiotem wprowadzonej w Grupie rachunkowości zabezpieczeń.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia zmiany kapitału zapasowego na zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

| | Wartość brutto | Powiązany podatek dochodowy | Wartość brutto | Powiązany podatek dochodowy |
|---|---|---|--|--|
| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 |
| Stan na początek okresu | 165 | (31) | (111) | 21 |
| Kwoty zwiększające/zmniejszające wartość kapitału | 13 | (3) | (693) | 132 |
| Przeniesienia do rachunku zysków i strat | (115) | 22 | 195 | (37) |
| Przeniesienia do wartości początkowej pozycji zabezpieczanej | (63) | 12 | 609 | (116) |
| Ujęta strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu wyceny pozycji otwartych | — | — | (11) | 2 |
| Ujęty zysk na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu wyceny pozycji otwartych | — | — | 176 | (33) |
| Stan na koniec okresu | — | — | 165 | (31) |

40. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu są efektywnie zabezpieczone, gdyż prawa do aktywów w leasingu wracają do leasingodawcy w przypadku naruszenia po stronie leasingobiorcy.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto-minimalne opłaty leasingowe | | |
| Do 1 roku | 1 005 | 1 143 |
| Od 1 roku do 5 lat | 828 | 1 290 |
| Ponad 5 lat | — | — |
| Ogółem | 1 833 | 2 433 |
| Minus przyszłe obciążenia finansowe | (132) | (208) |
| Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 1 701 | 2 225 |

Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Do 1 roku | 911 | 1 011 |
| Od 1 roku do 5 lat | 790 | 1 214 |
| Ponad 5 lat | — | — |
| Ogółem | 1 701 | 2 225 |

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest mniej więcej równa ich wartości bilansowej.

Struktura wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego według stanu na:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------|--------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe) | 911 | 1 011 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe) | 790 | 1 214 |
| płatne powyżej 1 roku do 2 lat | 653 | 786 |
| płatne powyżej 2 lat do 3 lat | 129 | 411 |
| płatne powyżej 3 lat do 4 lat | 8 | 17 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem | 1 701 | 2 225 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

41. UMOWY O BUDOWE

Grupa rozpoznaje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przychody z niezakończonych usług zgodnie z MSR 11.

W aktywach w pozycji „należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych”, a w pasywach „zobowiązania na rzecz klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych” prezentowane są skutki wyceny stopnia zaawansowania niezakończonych usług w korelacji z dodatkowymi przychodami lub korektą zafakturowanej sprzedaży.

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 |
|---|---|---|
| Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków za okres sprawozdawczy | 74 444 | 62 052 |
| Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na dzień bilansowy | | |
| Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego | 122 727 | 98 205 |
| Minus: faktury wystawione zgodnie z postępowaniem | (116 919) | (75 545) |
| Saldo netto dla umów w trakcie realizacji | 5 808 | 22 660 |
| Ujęte w sprawozdaniu finansowym, jako kwoty należne: | | |
| Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych | 13 367 | 23 736 |
| Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych | 7 559 | 1 076 |
| Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych | 765 | 714 |
| Zaliczki otrzymane od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych | 1 081 | 7 121 |
| Zaliczki udzielone klientom z tytułu realizacji umów długoterminowych | 672 | 1 049 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

42. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Program Motywacyjny

Grupa realizuje Program Motywacyjny, w ramach którego członkom Zarządu, prokurentom i kadrze kierowniczej wyższych szczebli spółki Atrem oraz członkom Zarządu i prokurentom spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Atrem przyznawane są niezbywalne warranty subskrypcyjne serii A na akcje spółki.

Warranty subskrypcyjne serii A emitowane są na warunkach i w celu realizacji Programu Motywacyjnego, którego założenia zostały przyjęte Uchwałą nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Atrem S.A. z dnia 25 stycznia 2008 roku oraz Uchwałą nr 08/01/2008 Rady Nadzorczej Atrem S.A. z dnia 25 stycznia 2008 roku – Regulamin Programu Motywacyjnego w Grupie Kapitałowej.

Program Motywacyjny realizowany w Grupie obejmuje okres kolejnych trzech lat obrotowych, począwszy od roku 2008, tj. w latach 2008, 2009, 2010.

Program Motywacyjny jest skierowany do członków Zarządu, kluczowej Kadry Zarządzającej spółki dominującej oraz jej spółek zależnych (Osoby Uprawnione).

Celem wprowadzenia Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących dla członków Zarządu i Kadry Zarządzającej do działań zapewniających długoterminowy wzrost Grupy oraz ustabilizowanie Kadry Zarządzającej.

Program Motywacyjny Grupy przewiduje nieodpłatną emisję nie więcej niż 210.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii B spółki, o wartości nominalnej 0,50 złotych każda po cenie emisyjnej wynoszącej 0,50 złotych za jedną akcję.

Liczba 210.000 warrantów została podzielona na pule roczne (2008, 2009, 2010) po 70.000 warrantów subskrypcyjnych.

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych może nastąpić do dnia 31 grudnia 2012 roku, przy czym przysługujące posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych prawo do objęcia akcji serii B może zostać wykonane nie wcześniej niż po upływie 30 dni od dnia przyjęcia przez niego oferty tych warrantów subskrypcyjnych oraz nie później niż do końca roku obrotowego, w którym nastąpiło przyjęcie przez posiadacza warrantów subskrypcyjnych oferty objęcia tych warrantów subskrypcyjnych.

Osobami Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych są wskazani w uchwale lub w uchwałach Rady Nadzorczej spółki członkowie Zarządu i prokurenci spółki oraz wskazani w uchwale lub uchwałach Zarządu członkowie Zarządu i prokurenci spółek z jej Grupy Kapitałowej Atrem oraz osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej spółki, niezależnie od formy prawnej wykonywania obowiązków na powyższych stanowiskach w łącznej liczbie nie wyższej niż 35 osób.

Rada Nadzorcza spółki dominującej określa w formie uchwały liczbę warrantów subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane poszczególnym Uprawnionym, będącym członkami Zarządu i prokurentami spółki oraz łączną liczbę warrantów subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane pozostałym Uprawnionym.

Zarząd spółki dominującej określa liczbę warrantów subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane poszczególnym uprawnionym, niebędącym członkami Zarządu i prokurentami spółki.

Listy Osób Uprawnionych w Programie Motywacyjnym mogą podlegać zmianom.

Warranty subskrypcyjne zaoferowane zostaną Osobom Uprawnionym, jeżeli zostanie zatwierdzony zysk netto Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, wskazany w zbadanym przez biegłego rewidenta i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Atrem S.A. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na poziomie, co najmniej 100% prognozy zysku netto na rok obrotowy, którego badanie dotyczyło.

Nieosiągnięcie przez Grupę Kapitałową minimalnego stopnia realizacji zysku netto za poprzedni rok obrotowy skutkować będzie brakiem oferty warrantów w danym roku.

Niewykorzystana pula warrantów za rok obrotowy, w którym nie osiągnięto 100% prognozy zysku netto, przechodzi na rok obrotowy 2011.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Wysokość zysku netto do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową w danym roku obrotowym określa w formie uchwały Rada Nadzorcza spółki Atrem S.A. w terminie do 31 maja każdego roku, którego prognoza dotyczy.

Spełnienie warunku stwierdza Rada Nadzorcza spółki w formie uchwały w oparciu o wysokość skonsolidowanych zysków netto wynikających ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza podejmie stosowną uchwałę w terminie do 14 dni od dnia Walnego Zgromadzenia, które zatwierdzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za odpowiedni rok obrotowy.

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego, uchwałą nr 002/2008 z dnia 25 stycznia 2008 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Atrem S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki oraz wyłączenia prawa poboru kapitał zakładowy spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 105.000 złotych poprzez emisję akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 złotych każda akcja.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w dniu 18 lutego 2008 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS.

Program Motywacyjny dla Grupy został wyceniony przy użyciu trzymianowego modelu wyceny opcji, zgodnie z MSSF 2 – Płatności w formie akcji własnych.

Dane wejściowe do modelu

| | Transza 1 | Transza 2 | Transza 3 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Data przyznania | 2008 | 2009 | 2010 |
| Liczba warrantów subskrypcyjnych (w sztukach) | 70 000 | 70 000 | 70 000 |
| Cena akcji na dzień przyznania | 6,96 zł | 6,99 zł | 7,01 zł |
| Cena wykonania | 0,50 zł | 0,50 zł | 0,50 zł |
| Spodziewany okres ważności (w latach) | 1,55 | 2,55 | 3,55 |
| Stopa procentowa wolna od ryzyka | 5,65% | 5,65% | 5,65% |
| Przewidywany stopień zmienności | 33,74% | 33,74% | 33,74% |

Grupa szacuje, iż całkowity koszt Programu Motywacyjnego w okresie jego obowiązywania wyniesie 1.467 tys. zł.

Wartość godziwa warrantów subskrypcyjnych na akcje przyznanych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku wynosi **307 tys. zł** i jest ujęta, jako koszt w rachunku zysków i strat.

W bieżącym i poprzednich okresach sprawozdawczych występowały następujące płatności realizowane w formie akcji własnych:

| Warranty subskrypcyjne | Liczba | Data przyznania | Data wygaśnięcia | Cena wykonania (w złotych) |
|------------------------|--------|-----------------|------------------|-------------------------------|
| Wyemitowane | 70 000 | 29.02.2008 | 04.08.2009 | 0,50 |
| Wyemitowane | 70 000 | 30.01.2009 | 30.07.2010 | 0,50 |
| Wyemitowane | 70 000 | 08.01.2010 | 28.08.2011 | 0,50 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Poniżej przedstawione uzgodnienie niezrealizowanych warrantów subskrypcyjnych na akcje przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego na początek i na koniec okresu sprawozdawczego:

| | Okres 12 miesiące 2008 | Okres 12 miesiące 2009 | Okres 8 miesiące 2010 |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Stan na początek okresu obrotowego | – | 69 800,00 | 70 000,00 |
| Przyznane w ciągu okresu obrotowego | 70 000,00 | 70 000,00 | 70 000,00 |
| Unieważnione w ciągu okresu obrotowego | (200,00) | – | – |
| Wykonane w ciągu okresu obrotowego | – | (69 800,00) | (70 000,00) |
| Wygasłe w ciągu okresu obrotowego | – | – | – |
| Stan na koniec okresu obrotowego | 69 800,00 | 70 000,00 | 70 000,00 |

Do dnia 30 lipca 2010 roku, w związku z realizacją postanowień Uchwały nr 001/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 stycznia 2008 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego dla członków zarządu, prokurentów i kadry kierowniczej Atrem S.A. oraz członków zarządu i prokurentów spółek z jej Grupy Kapitałowej - 35 osób uprawnionych objęło 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B przeznaczonych do objęcia za rok 2009.

43. 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 rosnącej wartości jednostkowej, co przyczynia się do niwelowania sezonowości przychodów, zapewniając ich bardziej równomierny rozkład w trakcie roku obrotowego.

44. EMISJE WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku spółki Grupy Kapitałowej Atrem nie dokonywały emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych innych, niż opisanego poniżej.

W związku z realizacją programu motywacyjnego spółka Atrem S.A. wyemitowała 70.000 warrantów subskrypcyjnych w ramach tzw. II transzy.

Osoby uprawnione objęły pełną pulę wyemitowanych warrantów do dnia 8 lipca 2010 r.

Do dnia 30 lipca 2010 roku nastąpiło wykonanie praw z warrantów tj. objęcie akcji z wyłączeniem prawa poboru. Zgodnie z istotą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego - w oparciu, o który prowadzony jest program motywacyjny - kapitał zakładowy Emitenta uległ podwyższeniu o kwotę 35.000,00 zł i wynosi na dzień sporządzenia niniejszego raportu **4.580.039,50 zł**.

Emitent podjął stosowne kroki zmierzające do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wpłaconego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

45. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie sprawozdawczym żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie zaniechała wykonywania żadnej z prowadzonych działalności.

46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|--|-----------------|-----------------|
| Należności warunkowe | | |
| Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 1 451 | 976 |
| - gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych | 765 | 472 |
| - poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego | — | — |
| - weksle otrzymane pod zabezpieczenie | 642 | 460 |
| - sprawy sądowe | 44 | 44 |
| Zobowiązania warunkowe | | |
| Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 95 231 | 69 600 |
| - zawartych umów cesji wierzytelności | 42 604 | 22 000 |
| - gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych | 29 982 | 23 617 |
| - poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego | 370 | 446 |
| - weksle wystawionych pod zabezpieczenie | 22 275 | 23 537 |
| - sprawy sądowe | — | — |
| Inne | — | — |
| Pozycje pozabilansowe razem | 96 682 | 70 576 |

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

47. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa planuje w drugim półroczu 2010 roku ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwale w kwocie ok. **2.500 tys. zł.**

48. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień bilansowy w stosunku do żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej Atrem nie toczą się i w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku nie toczyły się żadne postępowania (przed organami rządowymi, postępowania przed sądami powszechnymi lub arbitrażowymi), które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową i majątkową Grupy.

49. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe spółek Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W dniu 31 grudnia 2008 roku spółka Atrem S.A. wystąpiła do 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

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

od osób prawnych koszty uzyskania przychodów. Izba Skarbowa w Poznaniu w interpretacji wydanej w dniu 19 marca 2009 roku zajęła stanowisko, iż wydatki związane z publiczną emisją akcji nie kwalifikują się do wydatków stanowiących koszty uzyskania przychodów. Spółka skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia skargi na interpretację przepisów prawa podatkowego przez Izbę Skarbową w Poznaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 7 października 2009 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał niekorzystne dla spółki orzeczenie w powyższej sprawie. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem orzeczenia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Zarząd Atrem S.A. podjął decyzję o skierowaniu skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego na uprzednie rozstrzygnięcie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Sprawa zawisła przed NSA, spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

50. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy spółką dominującą, a jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi spółki dominującej zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacje o wzajemnych transakcjach zawartych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Atrem w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 oraz 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

| | | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |
|--------------------|------|--|---------------------------------------|--|---|
| Podmioty powiązane | | | | | |
| Jednostki zależne | 2010 | 1 827 | 1 827 | 379 | 379 |
| Jednostki zależne | 2009 | 4 141 | 4 141 | 1 879 | 1 879 |

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązanymi (warunki rynkowe).

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych.

W okresie sprawozdawczym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji stronami podmiotami powiązanymi.

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

51. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 |
|---|---|---|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 700 | 698 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | — | — |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | — | — |
| Pozostałe świadczenia pracownicze | 20 | 15 |
| Płatności w formie akcji własnych | 151 | 140 |
| Razem | 871 | 853 |

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 |
|---|---|---|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty) | 242 | 241 |
| Z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych | 29 | 35 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | — | — |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | — | — |
| Płatności w formie akcji własnych | 4 | — |
| Pozostałe świadczenia pracownicze | — | — |
| Łączna kwota wynagrodzenia | 275 | 276 |

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

| | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 |
|----------------|---|---|
| Rada Nadzorcza | 65 | 64 |
| Razem | 65 | 64 |

52. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Na dzień 30 czerwca 2010 roku zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

| | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Zarządy spółek Grupy | 10 | 9 |
| Pion Eksploatacji | 63 | 52 |
| Pion Techniczny | 259 | 270 |
| Pion Inwestycji Infrastrukturalnych | — | 27 |
| Pion Informatyki | 49 | 48 |
| Pion Systemów Teletechnicznych | 26 | 15 |
| Pion Przygotowania Kontraktów | 7 | — |
| Pion Ekonomiczno-Administracyjny | 48 | 44 |
| Pion Administracyjno-Handlowy | 14 | 26 |
| Razem | 476 | 491 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

53. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na różne rodzaje ryzyka finansowego: ryzyka stopy procentowej, ryzyko utraty płynności, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały omówione w skrócie poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące posiadanych przez nią instrumentów pochodnych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz pochodne instrumenty finansowe. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Głównym celem stosowania instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na rozwój działalności spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku Grupa zawierała transakcje z udziałem instrumentów pochodnych (wyłącznie walutowe kontrakty terminowe typu forward). Celem tych transakcji było zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikającym z używanych przez nią źródeł finansowania. Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe pod warunkiem, że instrumenty zabezpieczające są uznane za efektywne kosztowo.

Zasadą stosowaną przez Grupę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi (w tym finansowymi instrumentami pochodnymi) w celach spekulacyjnych.

Wykorzystanie finansowych instrumentów finansowych regulują zasady obowiązujące w Grupie, zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej, określające sposoby kontrolowania ryzyka kursowego, stopy procentowej, ryzyka kredytowego, stosowania instrumentów finansowych (w tym instrumentów pochodnych) oraz inwestowania nadwyżek płynności.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko stopy procentowej powstaje w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami.

Grupa lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty lub krótkoterminowe aktywa finansowe o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

Dodatkowo, Grupa jest stroną kredytów bankowych o zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR plus marża banku.

Ryzyko walutowe

Przychody Grupy ze sprzedaży wyrażone są głównie w polskich złotych.

Ryzyko walutowe wynika głównie z faktu, iż Grupa zawiera transakcje denominowane w walutach obcych, w związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku dotyczyło to sprzedaży usług długoterminowych oraz zakupów materiałów - denominowanych w EUR). Ryzykiem tym zarządza się według zatwierdzonych zasad działania, m.in. przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowalne i zatwierdzane przez Zarząd. Grupa prowadzi bieżącą ocenę zdolności kredytowej kontrahentów na podstawie kondycji należności. Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Ryzyko utraty płynności

Grupa utrzymuje zasoby środków pieniężnych wystarczające dla regulowania wymagalnych zobowiązań. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wysokość kapitałów zapasowego i rezerwowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

Grupa inwestuje środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (depozyty bankowe), które mogą być wykorzystane do obsługi zobowiązań.

Zarządzanie kapitałem

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności grupy do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę dywidendy do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia. Nadrzędnym celem Zarządu jest rozwój Grupy i na ten cel Grupa chce przede wszystkim przeznaczać środki budując długoterminową wartość dla akcjonariuszy poprzez akwizycje i uruchamianie nowych projektów. Istotnym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest między innymi na podstawie wskaźnika stanowiącego stosunek zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego do EBITDA (EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację).

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

| | Noty | Kategoria zgodnie z MSR 39 | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|------------------------------------|------|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 | 30 czerwca 2010 | 31 grudnia 2009 |
| Aktywa finansowe | | | | | | |
| Należności handlowe | 31 | PiN | 62 424 | 54 048 | 62 424 | 54 048 |
| Walutowe kontrakty forward | 38 | IPPwPZ | – | 176 | – | 176 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 32 | PiN | 15 602 | 18 472 | 15 602 | 18 472 |
| Zobowiązania finansowe | | | | | | |
| Kredyty bankowe | 35 | PZFwgZK | 20 899 | 16 695 | 20 899 | 16 695 |
| Leasing finansowy | 39 | PZFwgZK | 1 701 | 2 225 | 1 701 | 2 225 |
| Zobowiązania handlowe | 37 | PZFwgZK | 36 225 | 33 198 | 36 225 | 33 198 |
| Walutowe kontrakty forward | 38 | WwWGpWF | – | – | – | – |
| Walutowe kontrakty forward | 38 | IPPwPZ | – | 11 | – | 11 |

Użyte skróty:

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe nyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe nyceniane według zamortyzowanego kosztu

IPPwPZ – Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Szacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami.

Wartość godziwa instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku oparta jest na notowaniach rynkowych na dzień bilansowy (ceny sprzedaży i zakupu).

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe do modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (stopy procentowe, kursy walutowe itp.).

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych została ustalona na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki, z jakich korzysta Grupa.

Wartość bilansowa z uwzględnieniem odpisu aktualizującego utratę należności handlowych oraz wartość bilansowa należności handlowych są zbliżone do ich wartości godziwych z powodu ich krótkoterminowego charakteru.

54. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby mieć istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

55. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

| | w tys. złotych | | w tys. EUR | |
|--|----------------|------------|------------|------------|
| Za okres do: | 30.06.2010 | 30.06.2009 | 30.06.2010 | 30.06.2009 |
| Przychody ze sprzedaży | 80 104 | 62 799 | 20 005 | 13 899 |
| Zysk z działalności kontynuowanej | 7 777 | 7 019 | 1 942 | 1 553 |
| Zysk brutto | 7 817 | 6 942 | 1 952 | 1 536 |
| Zysk netto | 6 176 | 4 931 | 1 542 | 1 091 |
| Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej | 5 831 | 4 653 | 1 456 | 1 030 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | (4 328) | 2 126 | (1 081) | 471 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 809) | (8 787) | (452) | (1 945) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (1 409) | 3 058 | (352) | 677 |
| Przepływy pieniężne netto - razem | (7 546) | (3 603) | (1 885) | (797) |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 090 079 | 9 020 179 | 9 090 079 | 9 020 179 |
| Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.) | 135 733 | 210 000 | 135 733 | 210 000 |
| Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,64 | 0,52 | 0,16 | 0,11 |
| Rozwodniony zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,63 | 0,50 | 0,16 | 0,11 |

| | 30.06.2010 | w tys. złotych 31.12.2009 | 30.06.2009 | 30.06.2010 | w tys. EUR 31.12.2009 | 30.06.2009 |
|--|------------|------------------------------|------------|------------|--------------------------|------------|
| Aktywa razem | 140 877 | 135 222 | 96 282 | 33 981 | 32 915 | 21 542 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 812 | 12 105 | 10 763 | 2 608 | 2 947 | 2 408 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 68 620 | 67 661 | 37 268 | 16 552 | 16 470 | 8 338 |
| Kapitał własny ogółem | 61 445 | 55 456 | 48 252 | 14 821 | 13 499 | 10 796 |
| Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej | 59 452 | 53 403 | 46 604 | 14 340 | 12 999 | 10 427 |
| Kapitał podstawowy | 4 545 | 4 545 | 4 510 | 1 096 | 1 106 | 1 009 |
| Liczba akcji (w szt.) | 9 090 079 | 9 038 063 | 9 020 179 | 9 090 079 | 9 038 063 | 9 020 179 |
| Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w szt.) | 135 733 | 134 678 | 210 000 | 135 733 | 134 678 | 210 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR) | 6,54 | 5,91 | 5,17 | 1,58 | 1,44 | 1,16 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję należna akcjonariuszom jednostki dominującej | 6,44 | 5,82 | 5,05 | 1,55 | 1,42 | 1,13 |

GRUPA KAPITAŁOWA ATREM

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku
(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

Złotniki, dnia 23 sierpnia 2010 r.