

**ATREM S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**ZŁOTNIKI, DNIA 24 SIERPNIA 2012 ROKU**

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

**SPIS TREŚCI**

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat	3
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Skrócone śródroczne sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
1. Informacje ogólne	10
2. Skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki	10
3. Inwestycje Spółki	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Oświadczenie o zgodności	11
6. Założenie kontynuacji działalności	11
7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
8. Zasady konwersji złotych na EUR	11
9. Szacunki	12
10. Nowe standardy i interpretacje	12
11. Zasady rachunkowości	13
12. Sprawozdawczość segmentów operacyjnych	27
13. Pozostałe przychody operacyjne	28
14. Pozostałe koszty operacyjne	29
15. Przychody finansowe	30
16. Koszty finansowe	31
17. Koszty według rodzajów	32
18. Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	32
19. Koszty świadczeń pracowniczych	32
20. Podatek dochodowy	33
21. Zysk przypadający na jedną akcję	34
22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
23. Nieruchomości inwestycyjne	35
24. Rzeczowe aktywa trwałe	36
25. Wartości niematerialne	40
26. Zapasy	43
27. Należności handlowe oraz pozostałe należności	43
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
29. Rozliczenia międzyokresowe czynne	44
30. Kapitał podstawowy	44
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	46
32. Rezerwy	49
33. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	51
34. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	52
35. Umowy o budowę	53
36. Pozostałe zobowiązania finansowe	54
37. Sezonowość działalności	55
38. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	55
39. Działalność zaniechana	55
40. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach i aktywach warunkowych	55
41. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, wynik netto lub przepływy środków pieniężnych	55
42. Sprawy sądowe	55
43. Rozliczenia podatkowe	56
44. Zmiany w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego	56
45. Suma aktywów, których dotyczy istotna zmiana w porównaniu z kwotą ujawnioną w rocznym sprawozdaniu	57
46. Transakcje z podmiotami powiązanymi	57
47. Wynagrodzenia kadry kierowniczej oraz członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	57
48. Struktura zatrudnienia	58
49. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	58
50. Wybrane dane finansowe	59

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		28	978
Przychody ze sprzedaży usług		40 179	33 568
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>40 207</b>	<b>34 546</b>
Koszt własny sprzedaży		(37 821)	(26 173)
<b>Zysk(starta) brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 386</b>	<b>8 373</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13	395	331
Koszty sprzedaży		–	–
Koszty ogólnego zarządu		(5 107)	(4 992)
Pozostałe koszty operacyjne	14	(1 049)	(213)
<b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(3 375)</b>	<b>3 499</b>
Przychody finansowe	15	10	308
Koszty finansowe	16	(395)	(458)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej		–	–
<b>Zysk(strata) brutto</b>		<b>(3 760)</b>	<b>3 349</b>
Podatek dochodowy	20	605	(691)
<b>Zysk(starta) netto</b>		<b>(3 155)</b>	<b>2 658</b>
<i>Działalność zaniechana</i>			
		–	–
<b>Zysk (starta) netto</b>		<b>(3 155)</b>	<b>2 658</b>
<i>Zysk/ strata netto na jedną akcję</i>			
– podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	21	(0,34)	0,29
– rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej	21	(0,34)	0,29

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(3 155)</b>	<b>2 658</b>
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Różnice kursowe z przeliczenia działalności zagranicznej	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	–	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	–	–
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	–	–
<b>Inne całkowite dochody ogółem po opodatkowaniu</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>(3 155)</b>	<b>2 658</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

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

	Noty	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>54 022</b>	<b>53 458</b>	<b>54 752</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	24	21 890	22 464	22 831
Nieruchomości inwestycyjne	23	2 854	2 854	2 838
Wartości niematerialne	25	1 859	1 879	1 943
Udziały w jednostkach zależnych		23 533	23 533	23 532
Należności długoterminowe	35	473	333	149
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	29	110	142	167
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 303	2 253	3 292
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>32 305</b>	<b>44 825</b>	<b>29 600</b>
Zapasy	26	2 016	2 698	2 608
Należności handlowe oraz pozostałe należności	27	24 281	36 121	25 197
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	2 390	2 588	1 078
Rozliczenia międzyokresowe	29	444	584	453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	3 174	2 834	264
Aktywa trwałe zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–	–
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>86 327</b>	<b>98 283</b>	<b>84 352</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>		<b>59 952</b>	<b>63 107</b>	<b>61 636</b>
Kapitał podstawowy	30	4 615	4 615	4 615
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		19 457	19 457	19 457
Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)		614	614	614
Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)		1 466	1 466	1 453
Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)		16 529	12 529	16 529
Kapitał rezerwowy zyski zatrzymane)		16 426	16 310	16 310
Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)		4 000	4 000	–
Zysk netto za okres sprawozdawczy		(3 155)	4 116	2 658
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>5 901</b>	<b>6 351</b>	<b>8 042</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	31	2 700	3 600	4 500
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	–	–	94
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	35	193	193	249
Pozostałe zobowiązania finansowe	36	400	400	400
Rezerwy	32	48	43	48
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 560	2 115	2 751
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>20 474</b>	<b>28 825</b>	<b>14 674</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	15 462	25 375	10 019
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	–	–	–
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	31	4 062	1 800	2 864
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	94	298	462
Rezerwy	32	856	1 352	1 329
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi sklasyfikowanymi, jako przeznaczone do sprzedaży		–	–	–
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>26 375</b>	<b>35 176</b>	<b>22 716</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>86 327</b>	<b>98 283</b>	<b>84 352</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Noty	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(3 155)</b>	<b>2 658</b>
Korekty o pozycje:		2 950	(3 767)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		–	–
Amortyzacja		961	931
Dywidendy netto		–	–
Odsetki netto		249	(115)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		–	–
Koszty z tytułu płatności w formie akcji		–	156
Zysk/strata na działalności inwestycyjnej		(1)	(30)
Zmiana stanu należności		11 898	16 004
Zmiana stanu zapasów		682	74
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(9 918)	(16 589)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(879)	(792)
Zmiana stanu rezerw		(45)	(671)
Podatek dochodowy zapłacony		–	(2 741)
Pozostałe		3	6
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(205)</b>	<b>(1 109)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		1	39
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(366)	(650)
Nabycie/sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		–	–
Nabycie/sprzedaż aktywów finansowych		–	–
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych		–	–
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych		–	(16 399)
Wpływy z tytułu realizacji transakcji forward		–	–
Wypływy z tytułu realizacji transakcji forward		–	–
Dywidendy otrzymane		–	–
Odsetki otrzymane		9	308
Pożyczki udzielone/splata udzielonych pożyczek		–	–
Pozostałe		–	–
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(356)</b>	<b>(16 702)</b>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		–	35
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(204)	(281)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		–	–
Splata pożyczek/kredytów		(900)	(900)
Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych		–	–
Dywidendy wypłacone		–	–
Odsetki zapłacone		(257)	(193)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1 361)</b>	<b>(1 339)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(1 922)</b>	<b>(19 150)</b>
Różnice kursowe netto		–	–
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	28	<b>2 834</b>	<b>18 350</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	28	<b>912</b>	<b>(800)</b>
Kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	28	2 262	1 064
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	28	<b>3 174</b>	<b>264</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk netto za rok obrotowy	Kapitał własny ogółem
<b>1 stycznia 2012</b>	<b>4 615</b>	<b>19 457</b>	<b>1 466</b>	<b>614</b>	<b>12 529</b>	<b>16 310</b>	<b>4 000</b>	<b>4 116</b>	<b>63 107</b>
Korekta błędu	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>1 stycznia 2012 po korekcie</b>	<b>4 615</b>	<b>19 457</b>	<b>1 466</b>	<b>614</b>	<b>12 529</b>	<b>16 310</b>	<b>4 000</b>	<b>4 116</b>	<b>63 107</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	–	–	–	(3 155)	<b>(3 155)</b>
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(3 155)</b>	<b>(3 155)</b>
Emisja akcji	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Podział wyniku	–	–	–	–	4 000	116	–	(4 116)	–
Inne (skup akcji własnych)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>30 czerwca 2012</b>	<b>4 615</b>	<b>19 457</b>	<b>1 466</b>	<b>614</b>	<b>16 529</b>	<b>16 426</b>	<b>4 000</b>	<b>(3 155)</b>	<b>59 952</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (nabycie akcji własnych)	Zysk netto za rok obrotowy	Kapitał własny ogółem
<b>1 stycznia 2011</b>	<b>4 580</b>	<b>19 457</b>	<b>1 275</b>	<b>614</b>	<b>10 275</b>	<b>10 984</b>	–	<b>11 580</b>	<b>58 765</b>
Korekta błęd	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>1 stycznia 2011 po korekcie</b>	<b>4 580</b>	<b>19 457</b>	<b>1 275</b>	<b>614</b>	<b>10 275</b>	<b>10 984</b>	–	<b>11 580</b>	<b>58 765</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	–	–	–	4 116	<b>4 116</b>
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Razem całkowite dochody</b>	–	–	–	–	–	–	–	<b>4 116</b>	<b>4 116</b>
Emisja akcji	35	–	–	–	–	–	–	–	<b>35</b>
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	191	–	–	–	–	–	<b>191</b>
Podział wyniku	–	–	–	–	6 254	5 326	–	(11 580)	–
Inne (skup akcji własnych)	–	–	–	–	(4 000)	–	4 000	–	–
<b>31 grudnia 2011</b>	<b>4 615</b>	<b>19 457</b>	<b>1 466</b>	<b>614</b>	<b>12 529</b>	<b>16 310</b>	<b>4 000</b>	<b>4 116</b>	<b>63 107</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy (płatności w formie akcji)	Kapitał zapasowy (nieruchomości inwestycyjne)	Kapitał zapasowy (zyski zatrzymane)	Kapitał rezerwowy (zyski zatrzymane)	Zysk netto za rok obrotowy	Kapitał własny ogółem
<b>1 stycznia 2011</b>	<b>4 580</b>	<b>19 457</b>	<b>1 275</b>	<b>614</b>	<b>10 275</b>	<b>10 984</b>	<b>11 580</b>	<b>58 765</b>
Korekta błędu	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>1 stycznia 2011 po korekcie</b>	<b>4 580</b>	<b>19 457</b>	<b>1 275</b>	<b>614</b>	<b>10 275</b>	<b>10 984</b>	<b>11 580</b>	<b>58 765</b>
Zysk netto za okres	–	–	–	–	–	–	2 658	<b>2 658</b>
Całkowite dochody za okres	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 658</b>	<b>2 658</b>
Emisja akcji	35	–	–	–	–	–	–	<b>35</b>
Wypłata dywidendy	–	–	–	–	–	–	–	–
Płatności w formie akcji	–	–	178	–	–	–	–	<b>178</b>
Podział wyniku	–	–	–	–	6 254	5 326	(11 580)	–
<b>30 czerwca 2011</b>	<b>4 615</b>	<b>19 457</b>	<b>1 453</b>	<b>614</b>	<b>16 529</b>	<b>16 310</b>	<b>2 658</b>	<b>61 636</b>

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

Atrem S.A. (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 r. sporządzonym przez notariusza Andrzeja Adamskiego w Kancelarii Notarialnej Piotr Kowandy, Andrzej Adamski w Poznaniu ( Rep. A.10.634/1999) i zarejestrowana w dniu 24 listopada 1999 r. w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313.

Następnie w dniu 20 czerwca 2002 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000118935.

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

Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 639688384.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie kompleksowych usług w zakresie szeroko rozumianego zaplecza inżynierskiego dużych projektów infrastrukturalnych i budowlanych, tj. automatyki, teletechniki, telemetrii, regulacji, elektroniki, informatyki, metrologii oraz klimatyzacji.

### **2. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI**

#### **ZARZĄD**

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki Atrem S.A. podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Atrem S.A. na okres wspólnej czteroletniej kadencji. Rada Nadzorcza Atrem S.A. uchwala nr 02/04/2012 powierzyła Panu Konradowi Śniatale funkcję Prezesa Zarządu. Na wniosek Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu: Pana Marka Korytowskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu, oraz Pana Łukasza Kalupę i Pana Przemysława Szmyta do pełnienia funkcji Członków Zarządu.

#### **RADA NADZORCZA**

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

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

### **3. INWESTYCJE SPÓŁKI**

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Contrast Sp. z o.o.	Ostrów Wlkp.	Elektroenergetyka	100,00%	100,00%

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

### **4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Atrem S.A. w dniu 24 sierpnia 2012 r.

### **5. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Atrem S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw Nr 33/2009, poz. 259 z późn. zm.) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r., który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

### **6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### **7. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA**

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych.

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki.

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

### **8. 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 30.06.2012 r.: 1 EUR=4,2613 zł
  - kurs NBP z dnia 31.12.2011 r.: 1 EUR=4,4168 zł
  - kurs NBP z dnia 30.06.2011 r.: 1 EUR=3,9866 zł
- dla pozycji rachunku zysków i strat i pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs wyliczony na ostatni dzień każdego z 6 miesięcy 2012 i 2011 r.: odpowiednio 1EUR=4,2246 zł i 1EUR=3,9673 zł.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

### 9. SZACUNKI

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r. nie wystąpiły zmiany szacunków oraz zmiany w sposobie obliczania szacunków.

### 10. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

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

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską:

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

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

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

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

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

## **11. ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Zasady rachunkowości nie uległy zmianie i są identyczne z zasadami rachunkowości zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2011 r.

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 obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

### **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 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. Jeśli po przeszacowaniu udział Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Udziały mniejszościowe w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

### **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, 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, także o charakterze niematerialnym.

Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

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.

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	25-50 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-15 lat
Środki transportu	3-10 lat
Pozostałe	3-10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka 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 trwale oraz środki trwale 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 trwale oraz środki trwale 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 trwale oraz środki trwale 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 Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub które 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 Spółki, 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.

Wprowadzane przez Spółkę do użytkowania prototypy nowych urządzeń mają charakter 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.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

Do pozycji wartości niematerialnych Spółka zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing finansowy. Wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim Spółka może te prawa wykorzystywać. Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej.

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę amortyzowane są przez okres od 2 do 10 lat.

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych, jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej. Wartości niematerialne utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne. Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujęte w grupie do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w 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 Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych 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 Spółki 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, nie przekraczającej 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.

**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.

**Spółka jako leasingobiorca**

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich 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 ujmują 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 ujmują się w kosztach w okresie ich ponoszenia. W przypadku wystąpienia specjalnych zachęt motywujących do zawarcia umowy leasingu operacyjnego, ujmują się je jako zobowiązania. Zagregowane korzyści z tytułu takich zachęt ujmują 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 Spółki 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.

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.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: 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 Spółka 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 Spółki, 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 Spółka 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 handlowe, 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.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmują się bezpośrednio 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 Spółkę 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 z aktualizacji wyceny.

### **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 ocenione jako te, które nie utraciły wartości, bada się pod kątem utraty wartości łącznie.

Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Spółki w procesie windykacji należności oraz wzrost liczby nieterminowych płatności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, 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 z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast 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 obrotowym 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.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

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:

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 jednostkę 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.

### **Wyksięgowanie aktywów finansowych**

Spółka wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Spółka nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeżeli natomiast Spółka zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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.

Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie, jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

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 własne**

#### *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy Spółki 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 nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

### **Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę**

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 Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

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,
- 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
- e) zmianę wartości godziwej ujętych i nieuwjętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia
- f) się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłyby 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 Spółkę 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 Spółka 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

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

- udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, 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.

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 zobowiązania handlowe, 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**

Spółka wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Spółki 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. Spółka definiuje określone instrumenty pochodne, jako zabezpieczenia wartości godziwej wykazanych aktywów i zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia wartości godziwej), zabezpieczenia wysoce prawdopodobnych transakcji prognozowanych, zabezpieczenia od ryzyka różnic kursowych uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) lub też jako zabezpieczenia inwestycji netto w jednostki działające za granicą. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

### **Wbudowane instrumenty pochodne**

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

### **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka 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 Spółka 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.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

### **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. Spółka przestaje stosować rachunkowość zabezpieczeń, jeżeli rozwiązuje powiązanie zabezpieczające, instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Korektę wartości bilansowej pozycji zabezpieczanej wynikającą z zabezpieczanego ryzyka 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 kapitale 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.

Spółka 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 Spółce 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 Spółkę, 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 Spółkę w okresie gwarancji.

**Koszty świadczeń pracowniczych**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie, w którym Spółka 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.

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 (odprawy emerytalne) 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 Spółka 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 Spółka ujmuje zobowiązania i koszty z tytułu premii i nagród. Spółka ujmuje tego rodzaju rezerwę, jeżeli podlega obowiązkowi wynikającemu z umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

**Rezerwy na straty z tytułu realizowanych umów długoterminowych**

Rezerwy na straty z tytułu umów długoterminowych tworzy się kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty umowy 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.

Jeżeli Spółka spodziewa się, iż koszty objęte rezerwą zostaną odwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia wówczas zwrot ten ujmowany jest jako składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

**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 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 ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów,
- scedowania przez Spółkę 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 realizacji 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 Spółka 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.

### **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 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 na 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. Spółka 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.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

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. Spółka 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*. Spółka 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.

### 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.

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

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 w/w 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.

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 obliczany poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

### **Jednostki powiązane**

Na potrzeby sprawozdania finansowego do jednostek powiązanych zalicza się: znaczących akcjonariuszy Spółki, członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ich najbliższe rodziny oraz podmioty przez nich kontrolowane.

## **12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW OPERACYJNYCH**

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 (Atrem S.A.), który alokuje zasoby pomiędzy segmenty oraz ocenia wyniki ich działalności.

Prowadzona przez spółkę Atrem S.A. działalność została zaliczona do segmentu automatyki i klimatyzacji, który to segment zajmuje się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu aparatury kontrolno-pomiarowej, automatyki przemysłowej, teletechniki, telemetrii, regulacji, elektroniki, informatyki oraz metrologii, a także usług z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania.

Wszystkie przychody i zyski operacyjne segmentu automatyki i klimatyzacji pochodzą ze sprzedaży usług świadczonych na terenie Polski.

Wszystkie aktywa segmentu automatyki i klimatyzacji są zlokalizowane w Polsce.

Szczegółowe dane o przychodach, zyskach, aktywach, zobowiązaniach, nakładach inwestycyjnych oraz informacje o wiodących klientach dotyczące segmentów operacyjnych (w tym segmentu automatyki i klimatyzacji) zostały zaprezentowane w notce 13 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r.

**ATREM S.A.**  
 Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
 na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
 (wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**13. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Zyski ze zbycia aktywów</b>	<b>1</b>	<b>30</b>
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	1	30
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących:</b>	<b>16</b>	<b>–</b>
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	16	–
Zapasy	–	–
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>378</b>	<b>301</b>
Otrzymane dotacje	–	–
Otrzymane odszkodowania	61	42
Najem nieruchomości inwestycyjnych	–	152
Pozostałe pozycje	317	107
<b>Ogółem</b>	<b>395</b>	<b>331</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Działalność kontynuowana	395	331
Działalność zaniechana	–	–

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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 Spółki, 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.

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**14. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Strata ze zbycia aktywów</b>	–	–
Strata na sprzedaży majątku trwałego	–	–
<b>Utworzone odpisy aktualizujące:</b>	<b>917</b>	<b>167</b>
Wartości niematerialne	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe	–	–
Należności handlowe	917	167
Zapasy	–	–
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>132</b>	<b>46</b>
Naprawy powypadkowe	57	34
Darowizny	5	7
Likwidacja środków trwałych	2	–
Pozostałe pozycje	68	5
<b>Ogółem</b>	<b>1 049</b>	<b>213</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Działalność kontynuowana	1 049	213
Działalność zaniechana	–	–

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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.

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**15. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Przychody odsetkowe</b>	<b>9</b>	<b>308</b>
Lokaty bankowe	9	308
Inwestycje dostępne do sprzedaży	–	–
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	–	–
Pozostałe pożyczki i należności	–	–
<b>Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Zyski (straty) z wyceny aktywów (zobowiązań) finansowych	–	–
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>1</b>	<b>–</b>
Zysk na różnicach kursowych	–	–
Dywidendy otrzymane	–	–
Pozostałe pozycje	1	–
<b>Ogółem</b>	<b>10</b>	<b>308</b>
<b>Przypadające na:</b>		–
Działalność kontynuowana	10	308
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.

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**16. KOSZTY FINANSOWE**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Koszty odsetkowe</b>	<b>258</b>	<b>308</b>
Odsetki od kredytów bankowych	249	281
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	9	27
Pozostałe koszty odsetkowe	–	–
<b>Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Zyski (straty) z wyceny aktywów (zobowiązań) finansowych	–	–
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>137</b>	<b>150</b>
Strata na różnicach kursowych	6	15
Pozostałe pozycje (gwarancje bankowe)	131	135
<b>Ogółem</b>	<b>395</b>	<b>458</b>
<b>Przypadające na:</b>		
Działalność kontynuowana	395	458
Działalność zaniechana	–	–

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

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**17. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
Amortyzacja	961	931
Zużycie materiałów i energii	17 608	10 645
Usługi obce	14 932	11 032
Podatki i opłaty	125	174
Koszty świadczeń pracowniczych	9 053	9 221
Pozostałe koszty rodzajowe	536	681
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21	714
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>43 236</b>	<b>33 398</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	37 821	26 173
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	–	–
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 107	4 992
Zmiana stanu produktów	308	2 233

**18. AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
Amortyzacja środków trwałych	691	680
Amortyzacja wartości niematerialnych	270	251
Utrata wartości	–	–
<b>Koszty amortyzacji ogółem</b>	<b>961</b>	<b>931</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	961	931
Działalność zaniechaną	–	–

**19. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
Wynagrodzenia	7 567	7 474
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 371	1 208
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	–	156
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	115	383
<b>Koszty świadczeń pracowniczych ogółem</b>	<b>9 053</b>	<b>9 221</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**20. PODATEK DOCHODOWY**

Podatek dochodowy za okres śródroczny został określony na podstawie oszacowanej efektywnej średniorocznej stawki podatkowej wg stawki na poziomie 16,1% (6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011: stawka na poziomie 21,6%).

Główne składniki obciążenia podatkowego wykazane w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	–	–
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	–	–
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	–	–
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>605</b>	<b>(691)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	605	(691)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>605</b>	<b>(691)</b>

**BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE**

	30 czerwca 2012	30 czerwca 2011
<b>Bieżące aktywa podatkowe</b>	<b>2 390</b>	<b>1 078</b>
Należny zwrot podatku dochodowego	2 390	1 078
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>	–	–
Podatek dochodowy do zapłaty	–	–

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

## **21. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
Zysk/strata za okres sprawozdawczy	(3 155)	2 658
Inne	–	–
Zysk wykorzystywany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(3 155)	2 658
Zysk za okres sprawozdawczy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na jedną akcję z działalności zaniechanej	–	–
<b>Zysk wykorzystywany do wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 155)</b>	<b>2 658</b>

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 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	9 230 079	9 230 079

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<i>Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,34)	0,29
Z działalności zaniechanej	–	–
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję ogółem</b>	<b>(0,34)</b>	<b>0,29</b>
<i>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję</i>		
Z działalności kontynuowanej	(0,34)	0,29
Z działalności zaniechanej	–	–
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję ogółem</b>	<b>(0,34)</b>	<b>0,29</b>

## **22. DYWIDENDY ZAPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 r. nie zaproponowano, ani nie wypłacono dywidendy.

Zarząd Spółki nie rekomendował wypłaty dywidendy z zysku za 2011 r. ze względu na potrzeby kapitałowe związane z rozwojem Spółki.

**ATREM S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**23. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 854</b>	<b>2 838</b>	<b>2 838</b>
Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych (w wartości godziwej)	–	–	–
Zwiększenia (nakłady inwestycyjne)	–	–	–
Zwiększenia (zmiana wartości godziwej netto)	–	16	–
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 854</b>	<b>2 854</b>	<b>2 838</b>

W związku z decyzją Zarządu odnośnie przekwalifikowania byłej siedziby Spółki (położonej w Przeźmierowie k. Poznania, przy ul. Rzemieślniczej), jako inwestycji długoterminowej w dniu 31 grudnia 2009 r. Spółka przeklasyfikowała odnośne aktywa z grupy rzeczowych aktywów trwałych i ujęła je jako nieruchomości inwestycyjne.

Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych Spółki została dokonana na dzień 31 grudnia 2011 r. na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego niepowiązanego ze Spółką.

Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki dokonano zgodnie z międzynarodowymi standardami wyceny.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne są jej własnością.

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

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Grunty	227	227	227
Budynki i budowle	1 487	1 620	1 661
<b>Razem</b>	<b>1 714</b>	<b>1 847</b>	<b>1 888</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>2 106</b>	<b>16 125</b>	<b>1 997</b>	<b>1 791</b>	<b>444</b>	<b>1</b>	<b>22 464</b>
Zwiększenia stanu	—	—	113	—	3	4	120
Zmniejszenia stanu	—	—	(3)	—	—	—	(3)
Aktualizacja wartości	—	—	—	—	—	—	—
Przypisane do działalności zaniechanej	—	—	—	—	—	—	—
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	—	(182)	(236)	(230)	(43)	—	(691)
Korekta z tytułu różnic kursowych	—	—	—	—	—	—	—
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2012</b>	<b>2 106</b>	<b>15 943</b>	<b>1 871</b>	<b>1 561</b>	<b>404</b>	<b>5</b>	<b>21 890</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>2 106</b>	<b>16 845</b>	<b>4 822</b>	<b>4 485</b>	<b>1 324</b>	<b>1</b>	<b>29 583</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—
Umorzenie	—	(720)	(2 825)	(2 694)	(880)	—	(7 119)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>2 106</b>	<b>16 125</b>	<b>1 997</b>	<b>1 791</b>	<b>444</b>	<b>1</b>	<b>22 464</b>
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012</b>	<b>2 106</b>	<b>16 845</b>	<b>4 746</b>	<b>4 462</b>	<b>1 323</b>	<b>5</b>	<b>29 487</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—
Umorzenie	—	(902)	(2 875)	(2 901)	(919)	—	(7 597)
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2012</b>	<b>2 106</b>	<b>15 943</b>	<b>1 871</b>	<b>1 561</b>	<b>404</b>	<b>5</b>	<b>21 890</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.**

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 478</b>	<b>1 871</b>	<b>1 764</b>	<b>492</b>	<b>218</b>	<b>22 929</b>
Zwiększenia stanu	–	12	578	518	47	95	1 250
Zmniejszenia stanu	–	–	(16)	(8)	(2)	(312)	(338)
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	–	(365)	(436)	(483)	(93)	–	(1 377)
Korekta z tytułu różnic kursowych	–	–	–	–	–	–	–
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 125</b>	<b>1 997</b>	<b>1 791</b>	<b>444</b>	<b>1</b>	<b>22 464</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 833</b>	<b>4 948</b>	<b>4 215</b>	<b>1 408</b>	<b>218</b>	<b>29 728</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(355)	(3 077)	(2 451)	(916)	–	(6 799)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 478</b>	<b>1 871</b>	<b>1 764</b>	<b>492</b>	<b>218</b>	<b>22 929</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 845</b>	<b>4 822</b>	<b>4 485</b>	<b>1 324</b>	<b>1</b>	<b>29 583</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	–	(720)	(2 825)	(2 694)	(880)	–	(7 119)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 125</b>	<b>1 997</b>	<b>1 791</b>	<b>444</b>	<b>1</b>	<b>22 464</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.**

	Grunty	Budynki, budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 478</b>	<b>1 871</b>	<b>1 764</b>	<b>492</b>	<b>218</b>	<b>22 929</b>
Zwiększenia stanu	—	—	339	335	37	50	761
Zmniejszenia stanu	—	—	—	(8)	(2)	(169)	(179)
Aktualizacja wartości	—	—	—	—	—	—	—
Przypisane do działalności zaniechanej	—	—	—	—	—	—	—
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	—	(183)	(215)	(235)	(47)	—	(680)
Korekta z tytułu różnic kursowych	—	—	—	—	—	—	—
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 295</b>	<b>1 995</b>	<b>1 856</b>	<b>480</b>	<b>99</b>	<b>22 831</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 833</b>	<b>4 948</b>	<b>4 215</b>	<b>1 408</b>	<b>218</b>	<b>29 728</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—
Umorzenie	—	(355)	(3 077)	(2 451)	(916)	—	(6 799)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 478</b>	<b>1 871</b>	<b>1 764</b>	<b>492</b>	<b>218</b>	<b>22 929</b>
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 833</b>	<b>4 829</b>	<b>4 391</b>	<b>1 407</b>	<b>99</b>	<b>29 665</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	—	—	—	—	—	—	—
Umorzenie	—	(538)	(2 834)	(2 535)	(927)	—	(6 834)
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>2 106</b>	<b>16 295</b>	<b>1 995</b>	<b>1 856</b>	<b>480</b>	<b>99</b>	<b>22 831</b>

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

### **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE C.D.**

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

Wartość bilansowa pojazdów, maszyn i urządzeń użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosła 1.125 tys. zł

Okres leasingu waha się od 2 do 3 lat.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. nieruchomości 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-magazynowego na potrzeby spółki Atrem S.A. w BRE Banku S.A.

Spółka nie może zastawić tego aktywa jako zabezpieczenia innych kredytów, ani sprzedać go innej jednostce.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych, w związku z powyższym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**25. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	Koszty prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2012</b>	<b>388</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>666</b>	<b>825</b>	<b>1 879</b>
Zwiększenia stanu	–	222	–	28	–	250
Zmniejszenie stanu	–	–	–	–	–	–
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(54)	–	–	(106)	(110)	(270)
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2012</b>	<b>334</b>	<b>222</b>	<b>–</b>	<b>588</b>	<b>715</b>	<b>1 859</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>861</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 580</b>	<b>1 145</b>	<b>4 586</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(473)	–	–	(1 914)	(320)	(2 707)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>388</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>666</b>	<b>825</b>	<b>1 879</b>
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012</b>	<b>861</b>	<b>222</b>	<b>–</b>	<b>2 608</b>	<b>1 145</b>	<b>4 837</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–	–
Umorzenie	(527)	–	–	(2 020)	(430)	(2 978)
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2012</b>	<b>334</b>	<b>222</b>	<b>–</b>	<b>588</b>	<b>715</b>	<b>1 859</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE C.D.**

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2011</b>	<b>469</b>	<b>–</b>	<b>625</b>	<b>1 047</b>	<b>2 141</b>
Zwiększenia stanu	22	–	219	–	241
Zmniejszenie stanu	–	–	–	–	–
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(103)	–	(178)	(222)	(503)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>388</b>	<b>–</b>	<b>666</b>	<b>825</b>	<b>1 879</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>838</b>	<b>–</b>	<b>2 350</b>	<b>1 155</b>	<b>4 343</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(369)	–	(1 725)	(108)	(2 202)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>469</b>	<b>–</b>	<b>625</b>	<b>1 047</b>	<b>2 141</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>861</b>	<b>–</b>	<b>2 580</b>	<b>1 145</b>	<b>4 586</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(473)	–	(1 914)	(320)	(2 707)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>388</b>	<b>–</b>	<b>666</b>	<b>825</b>	<b>1 879</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE C.D.**

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2011</b>	<b>469</b>	<b>–</b>	<b>625</b>	<b>1 047</b>	<b>2 141</b>
Zwiększenia stanu	–	–	53	–	53
Zmniejszenia stanu	–	–	–	–	–
Aktualizacja wartości	–	–	–	–	–
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(52)	–	(89)	(110)	(251)
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>417</b>	<b>–</b>	<b>589</b>	<b>937</b>	<b>1 943</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>838</b>	<b>–</b>	<b>2 350</b>	<b>1 155</b>	<b>4 343</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(369)	–	(1 725)	(108)	(2 202)
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>469</b>	<b>–</b>	<b>625</b>	<b>1 047</b>	<b>2 141</b>
<b>Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>839</b>	<b>–</b>	<b>2 403</b>	<b>1 155</b>	<b>4 396</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	–	–	–	–	–
Umorzenie	(421)	–	(1 814)	(218)	(2 453)
<b>Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011</b>	<b>417</b>	<b>–</b>	<b>589</b>	<b>937</b>	<b>1 943</b>

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości wartości niematerialnych, w związku z powyższym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

**ATREM S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**26. ZAPASY**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Materiały (według ceny nabycia)	1 430	1 067	1 290
Towary (według ceny nabycia)	2	2	2
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	46	24	286
Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)	289	211	62
Zaliczki na dostawy	249	1 394	968
<b>Zapasy ogółem</b>	<b>2 016</b>	<b>2 698</b>	<b>2 608</b>

Koszt zapasów ujęty w kosztach bieżącego okresu sprawozdawczego wyniósł 4.288 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość zapasów na 30 czerwca 2012 r. (narastająco) wyniósł 76 tys. zł.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w na dzień 30 czerwca 2012 r..

Na dzień 30 czerwca 2012 r. nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

**27. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Należności handlowe od podmiotów niepowiązanych	14 809	27 303	13 042
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	195	–	178
Należności handlowe brutto	15 004	27 303	13 220
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 294)	(394)	(170)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>13 710</b>	<b>26 909</b>	<b>13 050</b>
Należności budżetowe	–	–	–
Należności od klientów z tytułu realizacji umów długoterminowych	9 099	7 970	11 454
Udzielone zaliczki	–	–	–
Pozostałe należności od osób trzecich, z tego:	1 472	1 242	693
<i>Podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnych okresach</i>	176	764	160
<i>Kwoty zatrzymane</i>	1 289	450	436
<i>Wadium</i>	3	28	42
<i>Pozostałe</i>	4	–	55
<b>Ogółem należności handlowe i pozostałe należności</b>	<b>24 281</b>	<b>36 121</b>	<b>25 197</b>

Należności handlowe nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-60-dniowy termin płatności. Spółka 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 Spółki.

**ANALIZA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Należności nieprzeterminowane i ściągane	9 634	25 221	10 191
Należności przeterminowane do jednego miesiąca	1 605	1 278	2 140
Należności przeterminowane powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 082	189	518
Należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 115	259	223
Należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy	568	356	148
Odpis aktualizujący należności handlowe	(1 294)	(394)	(170)
<b>Razem</b>	<b>13 710</b>	<b>26 909</b>	<b>13 050</b>

**ODPISY NA NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Na dzień 30 czerwca 2012 r. należności handlowe w kwocie 1.294 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem aktualizującym.

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**ZABEZPIECZENIA USTANOWIONE NA NALEŻNOŚCIACH**

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach (obecných i przyszłych) Spółki wyniosły na dzień 30 czerwca 2012 r. kwotę 36.372 tys. zł i są związane z zabezpieczeniem kredytów zaciągniętych przez Spółkę opisanych w nocie 31 oraz gwarancji bankowych.

**28. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 174	185	264
Lokaty krótkoterminowe	–	2 649	–
<b>Ogółem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>3 174</b>	<b>2 834</b>	<b>264</b>
Kredyty w rachunkach bieżących	(2 262)	–	(1 064)
<b>Kwota wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>912</b>	<b>2 834</b>	<b>(800)</b>

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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

**29. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Prenumerata	3	5	5
Ubezpieczenia majątkowe	318	300	268
Ubezpieczenia samochodowe	17	81	34
Rozliczenia informatyczne	158	150	99
Prototypy	–	97	111
Prowizje bankowe	34	76	40
Pozostałe	24	17	63
<b>Ogółem</b>	<b>554</b>	<b>726</b>	<b>620</b>
Krótkoterminowe	444	584	453
Długoterminowe	110	142	167

**30. KAPITAŁ PODSTAWOWY**

**KAPITAŁ AKCYJNY ZAREJESTROWANY I W PEŁNI OPŁACONY NA DZIEŃ 30.06.2012 R.**

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

**ZMIANY LICZBY AKCJI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM (W SZTUKACH)**

Akcje wyemitowane i w pełni opłacone	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011
<b>Liczba akcji wyemitowana na początek okresu</b>	<b>9 230 079</b>	<b>9 160 079</b>
Emisja akcji w związku z realizacją Programu Motywacyjnego	–	70 000
<b>Liczba akcji wyemitowanych na koniec okresu</b>	<b>9 230 079</b>	<b>9 230 079</b>

**ATREM S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 r. następujący akcjonariusze mogą wykonywać ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

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

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

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**31. OPROCENTOWANE KREDYTY I POŻYCZKI**

Wierzyciel	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu	Termin spłaty	Warunki oprocentowania	Kwota zobowiązania na dzień		
					30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
<i>Długoterminowe</i>							
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	2 700	3 600	4 500
Razem kredyty długoterminowe					2 700	3 600	4 500
<i>Krótkoterminowe</i>							
BRE Bank S.A.	Kredyt inwestycyjny złotowy	9 000	31.12.2014	WIBOR 1 M plus marża banku	1 800	1 800	1 800
BRE Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	12 500	27.07.2012	WIBOR dla depozytów O/N plus marża banku	—	—	1 064
Bank Millennium S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	8 000	24.11.2012	WIBOR 1 M plus marża banku	2 262	—	—
Bank Zachodni WBK S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	2 533	31.01.2013	WIBOR 1M plus marża banku	—	—	—
Razem kredyty krótkoterminowe					4 062	1 800	2 864

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

W okresie sprawozdawczym marża realizowana przez kredytodawców spółki Atrem S.A. kształtowała się pomiędzy 1,15-1,65%

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 r. Spółka nie wypowiedziała, ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 30 czerwca 2012 r. przedstawiają się następująco:

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

- weksel in blanco wystawiony przez Atrem S.A., poręczony przez Contrast sp. z o.o., wraz z deklaracją wekslową,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hochtief Polska S.A. z tytułu umowy nr 91702002/P-30/10 z dnia 9 lutego 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hochtief Polska S.A. z tytułu umowy nr 9170362/P-27/11 z dnia 16 czerwca 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku należnych Atrem S.A. od PGNiG S.A. z tytułu umowy nr ISP/78/2011 z dnia 04 stycznia 2012 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od PBG S.A. z tytułu umowy nr 010108115/4017479 z dnia 6 października 2009 r.
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 18,75 mln zł.

*Kredyt w rachunku bieżącym Bank Millennium S.A.:*

- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 12,0 mln zł,
- pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy w Banku,
- cesja wierzytelności z umowy nr ZP/2010/11/0090/POZ z dnia 4 maja 2011 r. zawartej ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.,
- cesja wierzytelności z umowy nr ZP/2010/11/0091/POZ z dnia 4 maja 2011 r. zawartej ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od PBG S.A. z tytułu umowy nr 010108115/4017478 z dnia 6 października 2009 r.,
- cesja na rzecz z umowy nr U/860/RP/XII/2011 z dnia 13 grudnia 2011 r. zawartej ze spółką Aquanet S.A. (cedent Contrast sp. z o.o.),
- cesja wierzytelności z umowy nr BMB/11/10/2011/AT z dnia 11 października 2011 r. zawartej ze spółką PGNiG Technologie S.A. Oddział Naftomontaż w Krośnie,
- cesja wierzytelności z umowy nr TE-12/5411/1673/1128/AW/11 z dnia 20 grudnia 2011 r. zawartej z Wielkopolską Spółką Gazownictwa sp. z o.o.

*Kredyt w rachunku bieżącym Bank Zachodni WBK S.A.: 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 S.A.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Hydrobudowa 9 S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A.) z tytułu umowy nr 10/002/0032/40/10 z dnia 19 maja 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od KWG S.A. z tytułu umowy z dnia 6 grudnia 2010 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polimex-Mostostal S.A. z tytułu umowy nr Z5/19.00440/ATREM/4/LM/2011 z dnia 17 stycznia 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Atrem S.A. od Polimex-Mostostal S.A. z tytułu umowy nr Z5/19.00440/ATREM/9/LM/2010 z dnia 5 kwietnia 2011 r.,
- cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych Contrast sp. z o.o. od Hydrobudowa 9 S.A. (obecnie Hydrobudowa Polska S.A.) z tytułu umowy nr 10/002/0041/17/11 z dnia 11 maja 2011 r.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.066.000,00 zł.

**ATREM S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

*Kredyt inwestycyjny złotowy BRE Bank S.A.:*

- 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

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**32. REZERWY**

Zmiany stanu rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne rezerwy	Razem
<b>1 stycznia 2012</b>	<b>450</b>	<b>43</b>	<b>50</b>	<b>317</b>	<b>495</b>	<b>40</b>	<b>1 395</b>
Utworzone w ciągu okresu	–	6	–	–	497	26	529
Wykorzystane	(223)	–	(50)	(184)	(522)	(40)	(1 019)
Rozwiązane	–	(1)	–	–	–	–	(1)
<b>30 czerwca 2012</b>	<b>227</b>	<b>48</b>	<b>–</b>	<b>133</b>	<b>470</b>	<b>26</b>	<b>904</b>
Krótkoterminowe	227	–	–	133	470	26	856
Długoterminowe	–	48	–	–	–	–	48

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na straty na kontraktach	Inne rezerwy	Razem
<b>1 stycznia 2011</b>	<b>2 500</b>	<b>39</b>	<b>960</b>	<b>182</b>	<b>–</b>	<b>46</b>	<b>3 727</b>
Utworzone w ciągu okresu	426	56	50	324	495	66	1 417
Wykorzystane	(2 435)	–	(399)	(189)	–	(72)	(3 095)
Rozwiązane	(41)	(52)	(561)	–	–	–	(654)
<b>31 grudnia 2011</b>	<b>450</b>	<b>43</b>	<b>50</b>	<b>317</b>	<b>495</b>	<b>40</b>	<b>1 395</b>
Krótkoterminowe	450	–	50	317	495	40	1 352
Długoterminowe	–	43	–	–	–	–	43

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

Zmiany stanu rezerw w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2011 r.

	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na premie	Rezerwa na urlopy	Inne rezerwy	Razem
<b>1 stycznia 2011</b>	<b>2 500</b>	<b>39</b>	<b>960</b>	<b>182</b>	<b>46</b>	<b>3 727</b>
Utworzone w ciągu okresu	231	13	–	7	65	316
Wykorzystane	(331)	–	(439)	(180)	(85)	(1 035)
Rozwiązane	(1 106)	(4)	(521)	–	–	(1 631)
<b>30 czerwca 2011</b>	<b>1 294</b>	<b>48</b>	<b>–</b>	<b>9</b>	<b>26</b>	<b>1 377</b>
Krótkoterminowe	1 294	–	–	9	26	1 329
Długoterminowe	–	48	–	–	–	48

Założenia przyjęte do wyceny rezerw na wypłatę odpraw emerytalnych na dzień 30 czerwca 2012 r. są następujące: stopa dyskontowa 5,75%, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń powyżej inflacji 1%, przewidywana inflacja 3,5%.

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Zobowiązania handlowe, w tym:	9 840	18 390	5 812
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	9 825	18 246	5 785
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	15	144	27
Zobowiązania na rzecz klientów z tytułu umów długoterminowych	182	1 164	513
Otrzymane zaliczki	–	–	–
Rozrachunki publicznoprawne	2 506	2 680	1 424
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	829	852	791
Pozostałe zobowiązania	2 105	2 289	1 479
<i>Podatek VAT należny do rozliczenia w następnych okresach</i>	364	1 423	617
<i>Zabezpieczenie roszczeń</i>	1 626	718	755
<i>Rozrachunki z ubezpieczycielami</i>	18	18	24
<i>Pozostałe</i>	97	130	83
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b>15 462</b>	<b>25 375</b>	<b>10 019</b>

**ZASADY I WARUNKI PŁATNOŚCI POWYŻSZYCH ZOBOWIĄZAŃ**

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 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.

**ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ HANDLOWYCH WEDŁUG WIEKU**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
<b>Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane</b>	<b>6 483</b>	<b>14 348</b>	<b>3 481</b>
<b>Zobowiązania handlowe przeterminowane, w tym:</b>	<b>3 357</b>	<b>4 042</b>	<b>2 331</b>
do 1 miesiąca	2 496	2 751	1 411
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	651	894	879
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	128	290	36
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	82	107	5
<b>Zobowiązania handlowe razem</b>	<b>9 840</b>	<b>18 390</b>	<b>5 812</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

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

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego brutto (minimalne opłaty leasingowe)</i>			
Do 1 roku	96	307	485
Od 1 roku do 5 lat	–	–	96
Ponad 5 lat	–	–	–
<b>Ogółem</b>	<b>96</b>	<b>307</b>	<b>581</b>
<i>Minus przyszłe obciążenia finansowe</i>	(2)	(9)	(25)
<b>Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>94</b>	<b>298</b>	<b>556</b>

Aktualna wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Do 1 roku	94	298	462
Od 1 roku do 5 lat	–	–	94
Ponad 5 lat	–	–	–
<b>Ogółem</b>	<b>94</b>	<b>298</b>	<b>556</b>

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

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

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**35. UMOWY O BUDOWĘ**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
<b>Całkowity przychód związany z umowami długoterminowymi ujęty w rachunku zysków za okres sprawozdawczy</b>	<b>32 777</b>	<b>26 154</b>
<b>Umowy długoterminowe w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego</b>		
Koszty poniesione plus ujęte zyski minus straty poniesione do dnia bilansowego	64 784	74 600
Minus: faktury wystawione zgodnie z postępem prac	(55 867)	(63 659)
Saldo netto dla umów w trakcie realizacji	8 917	10 941
<b>Ujęte w sprawozdaniu finansowym, jako kwoty należne:</b>		
Od klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	9 099	11 454
Na rzecz klientów w ramach realizacji prac wynikających z umów długoterminowych	182	513
<b>Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (aktywa)</b>	<b>1 762</b>	<b>585</b>
- krótkoterminowe	1 289	436
- długoterminowe	473	149
<b>Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (pasywa)</b>	<b>1 819</b>	<b>1 004</b>
- krótkoterminowe	1 626	755
- długoterminowe	193	249
<b>Zaliczki udzielone</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zaliczki otrzymane</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

Zgodnie z MSR 11 przychody z realizacji kontraktów długoterminowych są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania.

Spółka w 2012 r., jak i w latach poprzednich, dokonywała pomiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów długoterminowych ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

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.

Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (aktywa) 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.

Należności długoterminowe z tytułu kwot zatrzymanych są wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

Kwoty zatrzymane z tytułu realizacji prac wynikających z umów długoterminowych (pasywa) stanowią zobowiązanie do zwrotu tych kwot, uwarunkowane prawidłowym wykonaniem umów. Kwoty te nie są płacone aż do momentu spełnienia określonych warunków umowy lub do momentu usunięcia usterek.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kwot zatrzymanych są wymagalne w okresie do pięciu lat od dnia bilansowego.

### **36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011	30 czerwca 2011
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej	400	400	400
<b>Razem</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>400</b>

W dniu 16 maja 2011 r. spółka Atrem S.A. nabyła, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz umowy Spółki, udziały w spółce zależnej Contrast sp. z o. o. w liczbie 1.075. Udziały zostały zakupione od udziałowca spółki Contrast sp. z o. o. – Pana Zdzisława Stachowiaka za łączną cenę 2.700 tys. zł, z czego zapłacono kwotę 2.300 tys. zł.

### **37. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

Przychody ze sprzedaży Spółki 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 Spółkę strategia zakłada pozyskiwanie kontraktów o rosnącej wartości jednostkowej, co przyczynia się do niwelowania sezonowości przychodów, zapewniając ich bardziej równomierny rozkład w trakcie roku obrotowego.

### **38. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 r. Atrem S.A. nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### **39. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała wykonywania żadnej z prowadzonych działalności.

### **40. ZMIANY W GŁÓWNYCH ROSZCZENIACH I SPRAWACH SĄDOWYCH, ZOBOWIĄZANIACH I AKTYWACH WARUNKOWYCH OD DNIA KOŃCĄCEGO POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
<b>Należności warunkowe (z tytułu)</b>	<b>2 762</b>	<b>6 237</b>
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	1 153	1 192
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	110	110
- weksle otrzymane pod zabezpieczenie	874	4 751
- sprawy sądowe	625	184
<b>Zobowiązania warunkowe (tytułu)</b>	<b>49 997</b>	<b>46 773</b>
- zawartych umów cesji wierzytelności	2 714	–
- gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	12 383	20 305
- poręczeń wekslowych, poręczeń według prawa cywilnego	13 029	9 759
- weksle wystawionych pod zabezpieczenie	20 330	16 709
- sprawy sądowe	1 541	–
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>52 759</b>	<b>53 010</b>

### **41. ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

Działalność operacyjna Spółki podlega regulacjom prawnym i administracyjnym oraz jest stroną postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Zarząd Spółki dokonał oceny ryzyk związanych z toczącymi się i potencjalnymi postępowaniami i nie uznał za konieczne tworzenia rezerw związanych z tymi postępowaniami.

### **42. SPRAWY SĄDOWE**

Na dzień 30 czerwca 2012 r. w odniesieniu do Spółki nie toczą 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 Spółki.

W dniu 2 sierpnia 2012 r. Spółka otrzymała kopię pozwu wniesionego do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie przez Łódzką Spółkę Infrastrukturalną Sp. o. o. z siedzibą w Łodzi przeciwko konsorcjum w składzie: Hydrobudowa Polska S.A. (Lider Konsorcjum), PBG S.A. (Partner Konsorcjum), Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno - Budowlane S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Atrem S.A. (Partner Konsorcjum).

## ATREM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

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

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

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

### **43. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

### **44. ZMIANY W STRUKTURZE SPÓŁKI W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 r. nie miało miejsca połączenie jednostek, utrata kontroli nad inwestycjami długoterminowymi oraz restrukturyzacja lub zaniechanie działalności.

**45. SUMA AKTYWÓW, KTÓRYCH DOTYCZY ISTOTNA ZMIANA W PORÓWNANIU Z KWOTĄ UJAWNIONĄ W OSTATNIM ROCZNYM SPRAWOZDANIEM**

Nie dotyczy.

**46. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2012 r. i na ten dzień:

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<i>Podmioty powiązane:</i>				
Contrast sp. z o.o.	462	376	195	14

**WARUNKI TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązаныmi (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 z podmiotami powiązаныmi.

**POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU**

Nie wystąpiły.

**INNE TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI ZARZĄDU**

Nie wystąpiły.

**47. WYNAGRODZENIE GŁÓWNEJ KADRY KIEROWNICZEJ**

Wynagrodzenie wypłacone Głównej Kadry Kierowniczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	785	795
Świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	–	–
Pozostałe świadczenia pracownicze	3	18
Płatności w formie akcji własnych	–	88
<b>Razem</b>	<b>788</b>	<b>901</b>

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki przedstawiało się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011
Zarząd	699	730
Rada Nadzorcza	78	70
<b>Razem</b>	<b>777</b>	<b>800</b>

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

---

**48. STRUKTURA ZATRUDNIENIA**

Zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
Zarząd Spółki	4	4
Pion Eksploatacji	–	20
Pion Systemów Automatyki i Telemetrii	41	22
Pion Techniczny	98	76
Pion Informatyki	52	47
Pion Systemów Teletechnicznych	–	22
Pion Przygotowania Kontraktów	8	11
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	26	28
<b>Razem</b>	<b>229</b>	<b>230</b>

**49. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Poza otrzymaniem pozwu opisanego w nocie 42 po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sytuację finansową i majątkową Spółki.

**ATREM S.A.**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku  
(wszystkie dane w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej)

**50. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ATREM S.A.**

	Za okres do:	w tys. złotych		w tys. EUR	
		30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Przychody ze sprzedaży		40 207	34 546	9 517	8 708
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 386	8 373	565	2 111
Zysk (strata) operacyjny		(3 375)	3 499	(799)	882
Zysk (strata) brutto		(3 760)	3 349	(890)	844
Zysk (strata) netto		(3 155)	2 658	(747)	670
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(205)	(1 109)	(49)	(280)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(356)	(16 702)	(84)	(4 210)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 361)	(1 399)	(322)	(338)
Przepływy pieniężne netto - razem		(1 922)	(19 150)	(455)	(4 827)
Liczba akcji (w tys. szt.)		9 230	9 230	9 230	9 230
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)		—	—	—	—
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)		(0,34)	0,29	(0,08)	0,07
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)		(0,34)	0,29	(0,08)	0,07

	Na dzień:	w tys. złotych			w tys. EUR	
		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa razem		86 327	98 283	84 352	20 258	22 252
Zobowiązania długoterminowe		5 901	6 351	8 042	1 385	1 438
Zobowiązania krótkoterminowe		20 474	28 825	14 674	4 805	6 526
Kapitał własny		59 952	63 107	61 636	14 069	14 288
Kapitał podstawowy		4 615	4 615	4 615	1 083	1 045
Liczba akcji (w tys. szt.)		9 230	9 181	9 230	9 230	9 181
Rozwadniające potencjalne akcje zwykłe (w tys. szt.)		—	—	—	—	—
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)		6,50	6,87	6,68	1,52	1,56
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)		6,50	6,87	6,68	1,52	1,56

**ATREM S.A.**  
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe  
na dzień oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 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

Hanna Minajew	Główna Księgowa	.....
---------------	-----------------	-------

Złotniki, dnia 24 sierpnia 2012 .r.