

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
ATREM S.A.
ZA 2012 ROK**

ZŁOTNIKI, DNIA 15 MARCA 2013 ROKU

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2012 ROK**

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPIS TREŚCI

L.p.	Nazwa	Str.
1.	Informacje o Spółce	3
2.	Informacje o powiązaniach kapitałowych Spółki	3
3.	Osoby zarządzające i nadzorujące	3
4.	Umowy zawarte między Spółką, a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia	4
5.	Kapitał zakładowy	4
6.	Struktura akcjonariatu	4
7.	Informacja o umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	5
8.	Informacja o nabyciu akcji własnych	5
9.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych spółki Atrem S.A. oraz ograniczenia w zakresie wykonywania z nich prawa głosu	6
10.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	6
11.	Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	6
12.	Opis przyjętych zasad sporządzania sprawozdania finansowego	7
13.	Analiza sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego	7
14.	Analiza wskaźnikowa	9
15.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi i zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań	10
16.	Komentarz Zarządu do wyników finansowych	11
17.	Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju	11
18.	Informacja o podstawowych usługach Spółki	12
19.	Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia	13
20.	Informacja o umowach znaczących	13
21.	Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności	16
22.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	16
23.	Postępowania podatkowe	17
24.	Umowy finansowe	17
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	19
26.	Informacje o udzielonych pożyczkach	19
27.	Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych	19
28.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników	20
29.	Główne inwestycje rzeczowe i kapitałowe oraz ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych	20
30.	Struktura przychodów ze sprzedaży Atrem S.A. w podziale na branże	20
31.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	20
32.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	20
33.	Instrumenty finansowe stosowane przez Spółkę	21
34.	Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	22
35.	Informacje o systemie kontroli akcji pracowniczych	23
36.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	23
37.	Struktura zatrudnienia	24
38.	Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	24

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

Sądem rejestrowym Spółki 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.

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

2. INFORMACJE O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH SPÓŁKI

W skład Grupy Kapitałowej Atrem wchodzi: Atrem S.A. (jednostka dominująca) oraz następująca spółka zależna:

Jednostka	Siedziba	Metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	% posiadanego kapitału i głosów na WZA na dzień 31.12.2012 r.	% posiadanego kapitału i głosów na WZA na dzień 31.12.2011 r.
Contrast sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Pełna	03.09.2007	100,00%	100,00%

3. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

ZARZĄD

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 15 marca 2013 r., skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania 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. uchwałą 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.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 15 marca 2013 r., skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

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

4. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA

W omawianym okresie sprawozdawczym spółka Atrem S.A. nie zawarła z osobami zarządzającymi umów, które przewidywałyby dodatkowe świadczenia i/lub rekompensaty z tytułu rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

5. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wpłacony spółki Atrem S.A. wynosił 4.615.039,50 zł i składał się z 4.655.600 akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu serii A o wartości nominalnej 0,50 zł każda, 1.370.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,50 zł każda, 209.800 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz 2.994.679 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

6. STRUKTURA AKCJONARIATU

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień przekazania niniejszego sprawozdania za 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.

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w stanie posiadania akcji i praw do akcji przez członków Zarządu Atrem S.A. w 2012 r. i do dnia opublikowania sprawozdania:

Akcje	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 15.03.2013
Konrad Śniatała	4 117 838	4 117 838	4 117 838
Marek Korytowski	631 905	631 905	631 905
Łukasz Kalupa	7 000	7 000	7 000
Przemysław Szmyt	4 700	4 700	4 700

Zmiany w stanie posiadania akcji i praw do nich (opcji) przez członków Rady Nadzorczej Atrem S.A. w 2012 r. i do dnia opublikowania sprawozdania:

Akcje	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 15.03.2013
Tadeusz Kowalski	3 500	3 500	3 500
Hanna Krawczyńska	1 000	1 000	1 000
Gabriela Śniatała	480 857	480 857	480 857
Andrzej Rybarczyk	–	–	–
Wojciech Kuśpik	–	–	–

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają praw do akcji (warrantów).

PRAWA AKCJONARIUSZY

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

Akcje imienne serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

Akcje zwykłe na okaziciela serii A, B i C posiadają jeden głos na akcję.

Akcje wszystkich serii nie są uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

7. INFORMACJA O UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI

Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania Zarząd Atrem S.A. nie posiada informacji na temat umów, w wyniku których mogłaby nastąpić zmiana w proporcjach posiadanych akcji.

8. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Zarząd jest upoważniony do realizacji zakupu akcji własnych, nie dłużej niż przez 5 lat od daty powzięcia uchwały nr 6 z dnia 8 grudnia 2011 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w każdym przypadku jednak nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.

W 2012 r. nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

9. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ATREM S.A. ORAZ OGRANICZENIA W ZAKRESIE WYKONYWANIA Z NICH PRAWA GŁOSU

Według § 10 Statutu spółki Atrem S.A. zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Spółki dzielonej przez Zarząd; ponadto pozostałym akcjonariuszom uprawnionym z akcji imiennych serii A przysługuje prawo wykupu zaoferowanych do sprzedaży akcji imiennych serii A.

10. INFORMACJA O EMISJI, WYKUPIE I SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2012 r. spółka Atrem S.A. nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W 2012 r. Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy z zysku za 2011 r., ze względu na występujące potrzeby kapitałowe.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, które zostały opisane w notcie 13 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2012 r.

Zarząd Spółki oświadcza, iż sprawozdanie finansowe Atrem S.A. za 2012 r. i dane porównywalne odzwierciedlają w sposób prawdziwy rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Atrem S.A. za 2012 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji finansowej Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

13. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011	Dynamika
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	99	1 072	(90,8%)
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	71 730	79 721	(10,0%)
Przychody ze sprzedaży	71 829	80 793	(11,1%)
Koszt własny sprzedaży	(65 787)	(64 653)	1,8%
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	6 042	16 140	(62,6%)
Pozostałe przychody operacyjne	698	898	(22,3%)
Koszty ogólnego zarządu	(10 522)	(10 569)	(0,4%)
Pozostałe koszty operacyjne	(4 121)	(672)	513,2%
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(7 903)	5 797	—
Przychody finansowe	72	329	(78,1%)
Koszty finansowe	(710)	(916)	(22,5%)
Zysk/strata brutto	(8 541)	5 210	—
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	1 494	(1 094)	—
Zysk/strata netto	(7 047)	4 116	—

Przychody ze sprzedaży spółki Atrem wyniosły w 2012 r. **71.829 tys. zł** i były o 11,1% niższe, niż w 2011 r. Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności spółki Atrem S.A. w 2012 r. należały następujące kontrakty budowlane:

- kontrakt pod nazwą „Wykonanie instalacji elektrycznych wewnętrznych, w ramach zadania pn.: *"Zaprojektowanie (w zakresie projektu wykonawczego) oraz wykonanie rozbudowy i modernizacji budynku terminala pasażerskiego Portu Lotniczego Poznań - Ławica"* zawarty ze spółką Hochtief Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Poznań - zrealizowane przychody: **10.502 tys. zł netto**,
- kontrakty pod nazwą „Zabudowa chromatografów i higrometrów na kopalniach OK Łańcut, OK Przemysł, OK Tarnów, OK Ustrzyki” oraz „Zabudowa analizatorów jakości gazu w punktach pomiarowo-rozliczeniowych gazu z KSG” zawarty ze spółką z siedzibą w Warszawie Oddział w Sanoku - zrealizowane przychody: **5.770 tys. zł netto**,
- kontrakt pod nazwą „Rozbudowa i modernizacja infrastruktury lotniskowej i portowej Portu Lotniczego Wrocław” zawarty ze spółką Hochtief Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Poznań - zrealizowane przychody: **4.465 tys. zł netto**,
- kontrakt pod nazwą „Wykonanie prac branży sanitarnej w ramach zadania pn.: *"Rozbudowa Biblioteki Raczyńskich w Poznaniu"* zawarty ze spółką Polimex Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie – zrealizowane przychody: **2.980 tys. zł netto**,
- Kontrakt pod nazwą „Kompleksowe wykonanie dla inwestycji: robót budowlano - montażowych branży AKPiA wraz z wykonywaniem systemu sterowania i wizualizacji, przeprowadzeniem prób, badań, sprawdzeń i rozruchem wykonanych instalacji, sporządzeniem dokumentacji odbiorowej, szkoleniem personelu inwestora, w zakresie określonym dokumentacją projektową opracowaną przez firmę Tescas i ATREM, w ramach kontraktu pod nazwą: *"Rozbudowa Węzła Kościan"* – zawarty ze spółką PGNiG Technologie sp. z o.o., Oddział Naftomontaż w Krośnie – zrealizowane przychody **2.010 tys. netto**.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011	Dynamika
Aktywa trwałe	52 431	62,6%	53 458	54,4%	(1,9%)
Rzeczowe aktywa trwałe	21 225	25,3%	22 464	22,9%	(5,5%)
Nieruchomości inwestycyjne	1 547	1,8%	2 854	2,9%	(45,8%)
Wartości niematerialne	1 808	2,2%	1 879	1,9%	(3,8%)
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	28,1%	23 533	23,9%	–
Należności długoterminowe	776	0,9%	333	0,3%	133,0%
Rozliczenia międzyokresowe	79	0,1%	142	0,1%	(44,4%)
Podatek odroczoney	3 463	4,1%	2 253	2,3%	53,7%
Aktywa obrotowe	30 026	35,8%	44 825	45,6%	(33,0%)
Zapasy	2 907	3,5%	2 698	2,7%	7,7%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	25 315	30,2%	36 121	36,8%	(29,9%)
Podatek dochodowy	–	–	2 588	2,6%	(100,0%)
Rozliczenia międzyokresowe	455	0,5%	584	0,6%	(22,1%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 349	1,6%	2 834	2,9%	(52,4%)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 347	1,6%	–	–	(100,0%)
SUMA AKTYWÓW	83 804	100,0%	98 283	100,0%	(14,7%)

Suma bilansowa spółki Atrem S.A. wyniosła na dzień 31 grudnia 2012 r.: 83.804 tys. zł (spadek o 14,7% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Wartość aktywów trwałych spółki Atrem S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. kształtowała się na poziomie 52.431 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2011 r. osiągnęły one poziom 53.458 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec 2012 r. stanowiły 62,6% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem wzrósł o 8,2 punktu procentowego w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec 2012 r. stanowiły 35,8% ogólnej sumy aktywów, ich wartość ukształtowała się na poziomie 30.026 tys. zł. Największą wartościowo pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które stanowiły 30,2% aktywów ogółem.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011	Dynamika
Kapitał własny	56 060	66,9%	63 107	64,2%	(11,2%)
Kapitał podstawowy	4 615	5,5%	4 615	4,7%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	23,2%	19 457	19,8%	–
Nieruchomości inwestycyjne	614	0,7%	614	0,6%	–
Płatności w formie akcji	1 466	1,7%	1 466	1,5%	–
Zyski zatrzymane	29 908	35,7%	36 955	37,6%	(19,1%)
Zobowiązania ogółem	27 744	33,1%	35 176	35,8%	(21,1%)
Zobowiązania długoterminowe	3 859	4,6%	6 351	6,5%	(39,2%)
Zobowiązania krótkoterminowe	23 885	28,5%	28 825	29,3%	(17,1%)
SUMA PASYWÓW	83 804	100,0%	98 283	100,0%	(14,7%)

Kapitał własny spółki Atrem S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 56.060 tys. zł (spadek o 11,2% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2011 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 31 grudnia 2012 r. ukształtowały się na poziomie 27.744 tys. zł (spadek o 21,1% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2011 r.).

W strukturze kapitału własnego największą wartościowo pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 35,7% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą wartościowo pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które stanowiły 28,5% pasywów ogółem.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 605	4 474
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(557)	(17 175)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 533)	(2 815)
Przepływy pieniężne netto	(1 485)	(15 516)
Środki pieniężne na koniec okresu	1 349	2 834

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 1.349 tys. zł, na które składały się gotówka i jej ekwiwalenty (kasa, rachunki bankowe).

Niewykorzystany limit w dostępnej linii kredytowej dla Spółki wyniósł na dzień 31 grudnia 2012 r.: 17.533 tys. zł.

14. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	31.12.2012	31.12.2011
Rentowność brutto ze sprzedaży	$\frac{\text{Zysk/strata brutto ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	8,4%	20,0%
Rentowność EBITDA	$\frac{(\text{zysk/strata z działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja})}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	(8,4%)	9,5%
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{Zysk/strata z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	(11,0%)	7,2%
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	(11,9%)	6,4%
Rentowność netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	(9,8%)	5,1%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{Zysk/strata netto}}{\text{kapitały własne}}$	(12,6%)	6,5%
Rentowność majątku	$\frac{\text{Zysk/strata netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	(8,4%)	4,2%

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za 2012 r., w porównaniu do 2011 r. zmniejszyła się i osiągnęła wartość 8,4%.

Zmniejszeniu w porównaniu do 2011 r. uległy również wartości pozostałych wskaźników rentowności.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,86	0,82
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$	3,4	3,6
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{(\text{należności handlowe} * 360)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	114	120
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{(\text{zapasy} * 360)}{\text{koszty własne sprzedaży}}$	16	15
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{(\text{zobowiązania handlowe} * 360)}{\text{koszty własne sprzedaży}}$	49	102

Zdolność majątku Spółki do generowania przychodów w 2012 r. wyniosła 0,86 i była porównywalna do 2011 r.

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 3,4, co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Spółki generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 3,4 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w 2012 r. wyniosła 114 dni (o 6 dni krócej niż w roku ubiegłym).

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w 2012 r. wyniosła 16 dni (o 1 dzień dłużej niż w roku ubiegłym).
Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w 2012 r. wyniosła 49 dni (o 53 dni krócej niż w roku ubiegłym).

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA/FINANSOWANIA

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	31.12.2012	31.12.2011
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania krótko i długoterminowe}}{\text{aktywa}}$	0,33	0,36
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny} / \text{zobowiązania krótko i długoterminowe}}{\text{kapitał własny}}$	2,02	1,79
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,07	1,18
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,67	0,64

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 33% i zmniejszyła się o 3 punkty procentowe w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2011 r.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 2,02, co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 202% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 1,07.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Spółki. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 31 grudnia 2012 r., w porównaniu do danych na koniec 2011 r. zwiększyła się i wyniosła 0,67.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

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

Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik płynności bieżącej	$\frac{(\text{aktywa obrotowe-rozł. międzyokres.}) / \text{zobowiązania krótkoterm.}}{(\text{aktywa obrotowe-zapasy-rozł. międzyokres.}) / \text{zobowiązania krótkoterm.}}$	1,2	1,5
Wskaźnik płynności szybkiej	$\frac{\text{należności handlowe} / \text{zobowiązania handlowe}}{\text{aktywa obrotowe-zobowiązania krótkoterm.}}$	1,1	1,4
Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{kapitał obrotowy netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,5	1,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)		6 141	16 000
Udział kapitału pracującego w całości aktywów		0,07	0,16

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,2, natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,1.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 250,0% wartości zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W analizowanym okresie aktywa obrotowe Spółki przewyższały bieżące zobowiązania. Efektem tego jest dodatnia wartość kapitału obrotowego netto, który na dzień 31 grudnia 2012 r. osiągnął poziom 6.141 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Spółki wyniósł 7,0%.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Atrem S.A. posiadała dobrą płynność finansową i wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań.

Zarządzanie zasobami finansowymi w spółce Atrem S.A. należy uznać za prawidłowe w kontekście realiów rynkowych, bardzo trudnych dla podmiotów realizujących zamówienia dla branży budowlanej.

Kwota limitów bankowych dotyczących kredytów w rachunku bieżącym przyznanych Atrem S.A. przeznaczonych na finansowanie działalności bieżącej na 31 grudnia 2012 r. wyniosła 17.533 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Atrem S.A. na 31 grudnia 2012 r. wyniosła 33.800 tys. zł.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

- sięgające ponad 5 lat realizacje kontraktów przy rocznych okresach limitów kredytowych,
- ryzyko zmian kursów walut i zmian stóp procentowych.

Działania minimalizujące zagrożenia:

- dywersyfikacja zasobów finansowych pomiędzy banki, towarzystwa ubezpieczeniowe, firmy brokerskie,
- stały monitoring wykorzystania zasobów Atrem S.A.,
- stosowanie procedur zgodnie z wdrożonymi Zintegrowanymi Systemami Zarządzania.

16. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

Ubiegły rok w polskiej gospodarce upłynął pod znakiem pogarszania się głównych wskaźników makroekonomicznych. Dynamika wzrostu polskiego PKB spadła do 2,0% z 4,3% w 2011 r. Główną przyczyną spowolnienia jest niesprzyjająca sytuacja w globalnej gospodarce, niepewność na rynkach finansowych, a w szczególności problemy strefy euro. Negatywna ocena rozwoju sytuacji gospodarczej przekłada się na ograniczenie skali inwestycji, zarówno w sektorze prywatnym jak i publicznym.

Spowolnienie w gospodarce jest szczególnie widoczne w branży budowlanej. Tylko przez pięć pierwszych miesięcy 2012 r. produkcja budowlano-montażowa rosła w stosunku do poprzedniego roku, by w kolejnych miesiącach odnotować spadki, sięgające w grudniu 24,9%. Mniejsza liczba inwestycji przekłada się na zaostrzoną konkurencję pomiędzy przedsiębiorcami, czego efektem jest presja na marże.

Pogorszenie sytuacji w branży budowlanej przekłada się na problemy niektórych firm z tego sektora. Z danych Euler Hermes wynika, że w 2012 r. odnotowano 273 upadłości polskich przedsiębiorstw z branży budowlanej, co oznacza wzrost o 87% w stosunku do danych za 2011 r.

Trudne otoczenie rynkowe znalazło odzwierciedlenie w wynikach finansowych Atrem S.A. W 2011 r. Spółka odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 6.042 tys. zł (wobec 16.140 tys. zł przed rokiem). Na wielkość zysku brutto ze sprzedaży wpływ miały przychody ze sprzedaży w wysokości 71.829 tys. zł (80.793 tys. zł w 2011 r.) oraz koszt własny sprzedaży w wysokości 65.787 tys. zł (64.653 tys. zł w 2011 roku). Z działalności operacyjnej uzyskano stratę w wysokości 7.903 tys. zł (5.797 tys. zł zysku operacyjnego w 2011 r.). Strata brutto wyniosła 8.541 tys. zł (5.210 tys. zł zysku brutto w 2011 r.). Strata netto ukształtowała się na poziomie 7.047 tys. zł (4.116 tys. zł zysku netto w 2011 r.).

Obecnie w portfelu kontraktów Atrem S.A. na 2013 r. znajdują się zadania o łącznej wartości 57,4 mln zł. Przed rokiem było to ok. 67 mln zł. Korzystnym zjawiskiem jest dalsza dywersyfikacja źródeł przychodów spowodowana rozszerzeniem bazy klientów.

17. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA Z DZIEDZINY BADAŃ I ROZWOJU

W 2012 r. spółka Atrem S.A. konsekwentnie realizowała następujące działania w dziedzinie badań i rozwoju:

Działania podjęte przez spółkę Atrem S.A.:

Budowa wizerunku firmy poprzez dalsze wdrażanie innowacyjnych produktów i promowanie ich marek.

Opracowanie i wdrożenie nowych materiałów i technik marketingowych mających na celu promowanie produktów i usług w zakresie systemów antykorozyjnych oraz ugruntowanie pozycji lidera na rynku nowoczesnych technologii dla tej branży:

- a) TelCorr – rozwój nowej wersji produktu zapewniającego zdalny monitoring ochrony katodowej,
 - b) SterBAS – prace rozwojowe dotyczące sterownika automatyki budynkowej.
- Certyfikacja i badania produktów w laboratoriach niezależnych.

Od 2004 roku firma wprowadzając swoje produkty na rynek wewnętrzny Unii Europejskiej zgodnie z wymaganiami dyrektyw prowadzi na bieżąco badania w niezależnych jednostkach badawczych mających na celu uzyskanie certyfikacji wyrobów w zakresie kompatybilności elektromagnetycznej pozwalającej na ich oznakowanie znakiem CE. Wszystkie dotychczas wprowadzone urządzenia na rynek zostały przebadane i oznaczone znakiem CE.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wprowadzone do obrotu urządzenia pracujące w paśmie GSM zostały również zarejestrowane w British Approvals Board for Telecommunications (BABT) i zgodnie z otrzymanym certyfikatem w procesie produkcyjnym zaprogramowane i opatrzone niepowtarzalnym numerem identyfikacyjnym IMEI globalnej sieci GSM w przyznanym zakresie.

Dzięki pozyskanemu wcześniej wsparciu z Funduszy Europejskich Spółka stworzyła własne laboratorium badań kompatybilności elektromagnetycznej. Wykonywane badania i testy z wykorzystaniem laboratorium w dużym stopniu przyczyniają się do podnoszenia jakości nowych konstrukcji oraz zapewnieniu utrzymania wymaganych założeń w czasie produkcji. Laboratorium ponadto umożliwia skrócenie czasu i znaczne ograniczenie kosztów związanych z uzyskaniem oznakowania CE na wprowadzane produkty.

Uczestnictwo w konferencjach, targach oraz publikacje naukowo – techniczne w czasopismach fachowych.

Atrem S.A. uczestniczy w wielu wystawach, konferencjach i targach, również będąc ich współorganizatorem. Prowadzona działalność badawczo – rozwojowa pozwala również na publikacje w czasopismach branżowych ogólnokrajowych. Działania te pozwalają na ciągły rozwój kadry inżynierskiej oraz dostęp do informacji o najnowszych technologiach. Pozwalają również poddawać krytyce i dyskusjom naukowym teorie i rozwiązania wypracowane i wdrażane przez Spółkę.

Dalszy rozwój produktów z dziedziny telemetrii i monitoringu zdalnego – modemy, moduły komunikacyjne, rejestratory, oprogramowanie SCADA.

Bogate, wieloletnie doświadczenie w dziedzinie telemetrii i monitoringu zdalnego pozwala na wykorzystanie i implementację zgromadzonej wiedzy w projektowanych i produkowanych urządzeniach oraz systemach informatycznych.

Tworzenie kompleksowych rozwiązań w niszowych obszarach technicznych – np. antykorozji, telemetrii, automatyki przemysłowej.

Rozbudowa produktów informatycznych o:

- moduły informacji geograficznej GIS z wykorzystaniem technologii firmy ESRI Inc. co umożliwia rozszerzenie działalności o prace związane z budową i wdrożeniami systemów informacji geograficznej,
- moduły kolekcji oraz przetwarzania danych dla celów raportowych na różnych poziomach zarządzania,
- mechanizmy pracy w środowiskach rozproszonych oraz zreplikowanych dla środowisk przemysłowych w których występują sieci informatyczne o zmniejszonym współczynniku dostępności.

Prowadzenie programów badawczych ukierunkowanych na wykorzystanie systemów telemetrii w różnych gałęziach gospodarki (handel spożywczy, medycyna, przemysł wydobywczy i budowlany).

Prowadzona przez spółkę Atrem S.A. polityka realizacji produktów, w tym produktów niszowych dzięki szerokiemu spektrum doświadczeń i wiedzy interdyscyplinarnej zatrudnionych inżynierów pozwala na stworzenie całej gamy kompleksowych rozwiązań w danych zagadnieniach, począwszy od rozważań teoretycznych poprzez projektowanie i wdrożenie urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych, implementację systemów informatycznych do późniejszej eksploatacji całego systemu.

W związku z rosnącym zapotrzebowaniem rynku na produkty z branży antykorozyjnej z dniem 1 stycznia 2013 roku w ramach struktury organizacyjnej Atrem S.A. utworzony został Pion Nowych Technologii wraz z Sekcją Badań i Rozwoju.

18. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH USŁUGACH SPÓŁKI

Produkty i usługi świadczone przez Atrem S.A. można podzielić na poniższe dziedziny działalności:

Automatyka przemysłowa

- koncepcja oraz projekty wykonawcze i budowlane systemów automatyki, aparatury kontrolno-pomiarowej i sterowania oraz instalacji elektrycznych,
- wykonawstwo w zakresie aparatury kontrolno pomiarowej i instalacji elektrycznych,
- kalibracje (wzorowanie) i uruchamianie zainstalowanych urządzeń i aparatów obiektowych,
- lokalne i rozproszone systemy nadzoru i sterowania,
- systemy wizualizacji procesów przemysłowych,

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- przetwarzanie danych procesowych,
- sterowanie,
- transmisja i akwizycja danych,
- aktywna ochrona antykorozyjna.

Informatyka

- specjalistyczne pakiety oprogramowania (własność autorska Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych Dz.U.2006, Nr 90, poz. 631),
- systemy bezpiecznej transmisji danych,
- sieci komputerowe,
- systemy telekomunikacyjne,
- okablowanie strukturalne z dedykowanym zasilaniem elektrycznym.

Teletechnika

- systemy zabezpieczeń,
- analiza mediów,
- systemy sygnalizacji włamania i napadu,
- systemy telewizji przemysłowej,
- systemy kontroli dostępu,
- systemy wykrywania pożaru.

Klimatyzacja

- wentylacja i klimatyzacja, zwłaszcza klimatyzacja absorpcyjna zasilana gazem ziemnym,
- kotłownie gazowe i olejowe o mocy do kilku megawatów,
- instalacje centralnego ogrzewania oraz ciepłej wody we wszystkich systemach orurowania, również z zastosowaniem ogniw słonecznych,
- instalacje wodno-kanalizacyjne,
- sieci i przyłącza gazowe, centralnego ogrzewania oraz wodno-kanalizacyjne.

19. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU I ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

Rynkiem zbytu dla produktów i usług oferowanych przez spółkę Atrem S.A. jest terytorium Polski.

Główni odbiorcy spółki Atrem S.A., których udział osiągnął 10% wartości sprzedaży w obrotach netto w 2012 r.:

Nazwa odbiorcy	Udział wartości sprzedaży w obrotach netto w 2012 r.
Hochtief Polska	19,8

20. INFORMACJA O UMOWACH ZNACZĄCYCH

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółkę Atrem w 2012 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

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

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

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

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

Umową o największej wartości jest umowa zawarta w dniu 13 sierpnia 2012 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką PGNiG Technologie S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Naftomontaż w Krośnie (Zamawiający), przedmiotem której jest wykonanie robót budowlano - montażowych branży AKPiA wraz z wykonaniem systemu sterowania i wizualizacji, przeprowadzeniem prób, badań, sprawdzeń i rozruchem wykonanych instalacji, sporządzeniem dokumentacji odbiorowej, szkoleniem personelu Inwestora, w ramach inwestycji pn: „Rozbudowa Węzła Kościan”. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 20 grudnia 2012 roku. Za wykonanie prac z tytułu realizacji umowy, Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 2.700.000,00 zł netto (słownie: dwa miliony siedemset tysięcy złotych 0/100). Wykonawca udzieli 36- miesięcznej gwarancji jakości na wykonane roboty oraz 24 - miesięcznej gwarancji na dostarczone materiały, urządzenia i wyposażenie, liczonej od daty podpisania protokołu odbioru końcowego Inwestycji, co planowane jest na dzień 23 grudnia 2012 r.

- *zawarcie w dniu 5 listopada 2012 r. przez Konsorcjum w składzie: Techmadex S.A. (Lider Konsorcjum) Atrem S.A. (Partner Konsorcjum) oraz GP Energia sp. z o. o. (Partner Konsorcjum) umowy ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz - System S.A. z siedzibą w Warszawie, (Zamawiający) na wykonanie zamówienia pn. Budowa Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn: "Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarto- zamkniętym".*

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

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 2 sierpnia 2015 r. Za wykonanie robót będących przedmiotem umowy spółka Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie ilościowo- kosztorysowe ustalone wstępnie na kwotę netto 7.268.141,68 PLN (słownie: siedem milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści jeden złotych 68/100). Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na okres 36 miesiącach od daty wydania przez Inżyniera Kontraktu Świadczenia Przejęcia dla danego Odcinka Robót. W dniu 3 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu zarejestrował podział spółki Przedsiębiorstwa Techniczno Budowlanego NICKEL sp. z o.o. poprzez wydzielenie ze spółki Przedsiębiorstwa Techniczno Budowlanego NICKEL sp. z o.o.- spółki PTB NICKEL Technologia sp. z o.o.. Podział nastąpił zgodnie z planem podziału sporządzonym w dniu 1 sierpnia 2012 r. i ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 10 sierpnia 2012r. (MSiG nr 155/12 poz. 10821 - 10890). W związku z dokonanym podziałem PTB NICKEL Technologia sp. z o.o. wstąpiła z mocy prawa we wszystkie prawa i obowiązki wynikające z umowy z dnia 2 listopada 2012 r. zawartej ze spółką Atrem S.A. przedmiotem której jest kompleksowe wykonanie robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji p.n. Aglomeracja Mosina-Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina Etap II.

- *zawarcie w dniu 23 listopada 2012 roku przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) umowy ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. z siedzibą w Warszawie (Zamawiający), przedmiotem której jest Wykonanie modyfikacji istniejących funkcjonalności systemu Paszportyzacji.*

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został do dnia 13 grudnia 2013 r. Za wykonanie prac będących przedmiotem umowy spółka Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.445.000,00 zł netto (słownie: jeden milion czterysta czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100). Wykonawca udziela gwarancji jakości na system na okres 36 miesięcy.

- *zawarcie w dniu 3 grudnia 2012 r. przez Konsorcjum w składzie Atrem S.A. (Lider Konsorcjum) oraz CP Trade Poznań sp. z o. o. (Partner Konsorcjum) umowy ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Oddział w Zielonej Górze w przedmiocie wykonania zamówienia pn. Wykonanie robót budowlanych, prac programistycznych i geodezyjnych oraz czynności formalno-prawnych w zakresie modernizacji stref przyodwiertonych Barnówko 8, Buszewko 1, Buszewko 11, Buszewko, 13, należących do Kopalni Ropy Naftowej i Gazu Ziarnego (KRNiGZ) Dębno, zlokalizowanych w okolicach miejscowości Barnówko, gm. Dębno, powiecie myśliborskim, woj. zachodniopomorskim, w celu przystosowania ich do załaczania inhibitora soli.*

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 180 dni od dnia zawarcia umowy. Za wykonanie robót będących przedmiotem umowy Wykonawca otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.536.585,37 zł netto (słownie: jeden milion pięćset trzydzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć złotych 37/100). Wykonawca udziela rękojmi na wykonane roboty na okres 36 miesięcy.

- *zawarcie w dniu 28 lutego 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Port Lotniczy Wrocław S.A. (Zamawiający) umowy w przedmiocie świadczenia usług stałego serwisu infrastruktury zabezpieczenia technicznego znajdującego się w budynku nowego terminala pasażerskiego MPL we Wrocławiu.*

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalony został na okres dwóch lat od dnia zawarcia umowy. r. Za wykonanie prac będących przedmiotem umowy spółka Atrem S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 1.196.800,00 netto (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset złotych 00/100).

21. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI

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 osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

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

22. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 31 grudnia 2012 r. spółka Atrem S.A. nie była stroną postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności spółki Atrem S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

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

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

Pismem pełnomocnika Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi, powodowa spółka cofnęła powództwo wobec pozwanej Hydrobudowa 9 Przedsiębiorstwo Inżynieryjno- Budowlane S.A. w związku z wykreśleniem spółki z Krajowego Rejestru Sądowego oraz wniosła o umorzenie postępowania

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

prowadzonego przeciwko spółkom Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz PBG S.A. w upadłości układowej, z uwagi na treść art. 142 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Spółka wniosła o odrzucenie pozwu i oczekuje na dalszy bieg sprawy.

23. POSTĘPOWANIA PODATKOWE

W dniu 31 grudnia 2008 r. Emitent wystąpił do Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu w trybie art. 14b ustawy Ordynacja podatkowa z prośbą o interpretację, czy wydatki (w kwocie 1.806 tys. zł) związane z publiczną emisją akcji stanowią w świetle art. 15 i 16 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych koszty uzyskania przychodów. W interpretacji indywidualnej z dnia 19 marca 2009 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu upoważniony przez Ministra Finansów do wydania interpretacji uznał, iż wydatki takie nie stanowią kosztów uzyskania przychodów. Emitent skorzystał z przysługującego prawa do wniesienia skargi na interpretację przepisów prawa podatkowego przez Dyrektora Izby Skarbowej w Poznaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. Wyrokiem z dnia 7 października 2009 r. (sygn. akt I SA/Po 623/09) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Emitenta. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem orzeczenia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu Zarząd Emitenta złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na uprzednie rozstrzygnięcie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 12 lipca 2011 r. (sygn. akt II FSK 370/10) Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżony wyrok w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Wojewódzkiemu Sądowi Administracyjnemu w Poznaniu.

Wyrokiem z dnia 15 września 2011 r. (sygn. akt I SA/Po 521/11) Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu stwierdził, iż skarga Emitenta zasługuje na uwzględnienie i zobowiązał organ wydający indywidualną interpretację podatkową, aby ponownie rozpoznając wniosek Emitenta o udzielenie interpretacji dokonał oceny stanowiska Spółki zaprezentowanego w wniosku, z uwzględnieniem oceny prawnej wyrażonej w przedmiotowym wyroku WSA oraz w uchwale siedmiu sędziów NSA z dnia 24 stycznia 2011 r. w sprawie II FSP 6/10. W dniu 31 października 2011 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Poznaniu (w imieniu Ministra Finansów) złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego na powyższy wyrok.

24. UMOWY FINANSOWE

KREDYTY I POŻYCZKI

W 2012 r. spółka Atrem S.A. nie wypowiedziała ani nie zostały jej wypowiedziane żadne z dotychczasowych umów kredytowych.

Umowy pożyczek nie występowały.

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

Aneksy do umów kredytowych zawarte przez spółkę Atrem S.A. do dnia sporządzenia niniejszego raportu:

- *zawarcie w dniu 23 stycznia 2012 r. przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem, tj. spółkę Atrem S.A. oraz Contrast sp. z o. o. aneksu do umowy zawartej w dniu 5 listopada 2008 r. w przedmiocie udzielenia linii kredytowej w rachunkach bieżących z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.*

Na mocy aneksu strony zmieniły termin spłaty zadłużenia ustalając go na 31 stycznia 2013 r.

- *zawarcie w dniu 28 marca 2012 r. przez Atrem S.A. aneksu do umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej w dniu 24 listopada 2009 r. z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie.*

Na mocy aneksu strony postanowiły zwiększyć maksymalną kwotę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 8.000.000,00 zł (słownie: osiem milionów złotych 00/100).

- *zawarcie w dniu 27 czerwca 2012 r. przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem, tj. spółkę Atrem S.A. oraz Contrast sp. z o. o. aneksu do umowy zawartej w dniu 5 listopada 2008 r. w przedmiocie udzielenia linii kredytowej w rachunkach bieżących z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.*

Na mocy aneksu strony zmieniły kwotę przyznanej przez Bank linii kredytowej, ustalając ją na 2.533.000,00 zł (słownie dwa miliony pięćset trzydzieści trzy tysiące złotych 00/100).

- *zawarcie w dniu 26 lipca 2012 r. przez spółki należące do Grupy Kapitałowej Atrem, tj.: Atrem S.A. oraz Contrast sp. z o. o. aneksu do umowy kredytu w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 4 września 2007 r. o numerze 06/131/07/Z/VU z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na okres od dnia 3 września 2007 r. do dnia 26 lipca 2013 r.*

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na mocy aneksu strony ustaliły, że kredyt zostaje udzielony w okresie od dnia 1 sierpnia 2010 r. do dnia spłaty tj. 26 lipca 2013 r. w łącznej wysokości nie przekraczającej 12.500.000,00 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych 00/100).

Spółki Grupy Kapitałowej Atrem są zobowiązane do zabezpieczenia spłaty należności BRE Bank S.A., w szczególności poprzez ustanowienie przez Atrem S.A. hipoteki łącznej umownej do kwoty 18.750.000,00 zł na będących własnością Atrem S.A. zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w Złotnikach, gmina Suchy Las.

W dniu 3 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu w dziale IV księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości będącej własnością Emitenta, położonej przy ul. Czołgowej 4 w Złotnikach, gmina Suchy Las, dla których prowadzone są księgi wieczyste o numerach: PO1P/00183502/9 oraz PO1P/00154940/9 ("Nieruchomość") hipoteki umownej łącznej w kwocie 18.750.000,00 zł na rzecz BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny w Poznaniu ("Bank") jako zabezpieczenie kwoty wierzytelności Banku z tytułu zawartej z Emitentem umowy o kredyt w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 4 września 2007 r. o numerze 06/131/07/Z/VU. Maksymalna kwota kredytu została udzielona w łącznej wysokości 12.500.000,00 zł. Hipoteka została wpisana na podstawie oświadczenia Banku z dnia 26 lipca 2012 r.

- *zawarcie w dniu 26 lipca 2012 r. przez Atrem S.A. umowy kredytowej nr 06/114/12/Z/LI o kredyt odnawialny z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie.*

Na mocy zawartej umowy kredytowej BRE Bank S.A. udzielił Emitentowi kredytu odnawialnego w wysokości nie przekraczającej 2.500.000,00 zł. Emitent może zadłużać się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 26 lipca 2012 r. do dnia 24 lipca 2013 r. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada w dniu 25 lipca 2013 r. Zabezpieczenie spłaty należności BRE Bank S.A. stanowi hipoteka łączna umowna do kwoty 3.750.000,00 zł na będących własnością Atrem S.A. zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w miejscowości Złotniki, gmina Suchy Las, weksel in blanco wystawiony przez Emitenta, awalowany przez spółkę zależną od Emitenta, zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 26 lipca 2012 r. oraz cesja wierzytelności należnych Atrem S.A. z tytułu zawartych kontraktów.

W dniu 3 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu w dziale IV księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości będącej własnością Emitenta, położonej przy ul. Czołgowej 4 w Złotnikach, gmina Suchy Las, dla których prowadzone są księgi wieczyste o numerach: PO1P/00183502/9 oraz PO1P/00154940/9 ("Nieruchomość") hipoteki umownej łącznej w kwocie 3.750.000,00 zł na rzecz BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny w Poznaniu ("Bank") jako zabezpieczenie kwoty wierzytelności Banku z tytułu zawartej z Emitentem umowy o kredyt odnawialny z dnia 26 lipca 2012 r. o numerze 06/114/12/Z/LI. Maksymalna kwota kredytu została udzielona na poziomie 2.500.000,00 zł. Hipoteka została wpisana na podstawie oświadczenia Banku z dnia 26 lipca 2012 r.

- *w dniu 1 lutego 2013 r. spółki należące do Grupy Kapitałowej Atrem tj. Atrem S.A., Contrast sp. z o.o. zawarły z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu aneks nr 8 do umowy o linię kredytową w rachunku bieżącym nr K0006344 z dnia 5 listopada 2008 r.*

Na mocy aneksu wyznaczono nowy termin spłaty kredytu na dzień 15 lutego 2013 r.

- *w dniu 18 lutego 2013 r. Grupa Kapitałowa Atrem tj. Atrem S.A. oraz Contrast sp. z o.o., zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowę o linię kredytową w rachunku bieżącym nr M0007107.*

Na mocy umowy udzielono kredytu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 2.533.000 zł. Spółka Atrem S.A. oraz Contrast sp. z o.o. mogą zadłużać się z tytułu kredytu do 30 stycznia 2014 r.

BANKOWE I UBEZPIECZENIOWE UMOWY GWARANCYJNE

- *zawarcie w dniu 30 stycznia 2012 r. przez Atrem S.A. aneksu do umowy zawartej w dniu 29 grudnia 2009 r. o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A.*

Na mocy aneksu strony postanowiły ustalić nowy termin zakończenia umowy na dzień 31 stycznia 2013 r.

- *zawarcie w dniu 25 lipca 2012 r. przez Atrem S.A. aneksu do umowy ramowej z dnia 24 lipca 2009 roku w przedmiocie przyznania Emitentowi limitu na gwarancje z BRE Bankiem S.A. z siedzibą w Warszawie.*

Na mocy aneksu strony postanowiły ustalić maksymalny limit na Gwarancje na poziomie 5.800.000,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset tysięcy złotych 00/100). Okres wykorzystania limitu, w którym Emitent uprawniony jest do składania zleceń udzielenia gwarancji upływa z dniem 19 lipca 2013 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Tytulem zabezpieczenia wierzytelności BRE Bank S.A. wynikających ze zleceń udzielenia Gwarancji udostępnionych w ramach umowy, Atrem S.A. jest zobowiązany do ustanowienia hipoteki łącznej umownej do kwoty 8.700.000,00 zł na będących własnością Emitenta zabudowanych nieruchomościach gruntowych położonych w Złotnikach, gmina Suchy Las oraz do złożenia weksla in blanco poręczonego przez spółkę zależną od Atrem S.A. Weksel in blanco wraz z poręczeniem zabezpiecza spłatę zadłużenia wobec BRE Bank S.A. wraz z należnymi prowizjami, opłatami, odsetkami i innymi kosztami. Poręczenie zostało udzielone na warunkach rynkowych i będzie obowiązywało do czasu spłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umowy w przedmiocie przyznania Atrem S.A. limitu na gwarancje.

W dniu 3 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu w dziale IV księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości będącej własnością Atrem S.A., położonej przy ul. Czołgowej 4 w Złotnikach, gmina Suchy Las, dla których prowadzone są księgi wieczyste o numerach: PO1P/00183502/9 oraz PO1P/00154940/9 hipoteki umownej łącznej w kwocie 8.700.000,00 zł na rzecz BRE Bank S.A. Oddział Korporacyjny w Poznaniu jako zabezpieczenie kwoty wierzytelności Banku z tytułu zawartej z Emitentem umowy ramowej

- *zawarcie w dniu 11 grudnia 2012 r. przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem, tj. Atrem S.A. oraz Contrast sp. z o.o. wraz z spółką dominującą, tj. Atrem S.A., umowę o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych w ramach określonego limitu z HDI Asekuracja Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.*

Maksymalna wysokość udzielonego limitu wynosi 3.000.000,00 zł. Umowa została zawarta na okres od 11 grudnia 2012 r. do dnia 31 marca 2013 r.

- w dniu 14 lutego 2013 r. Atrem S.A. zawarła z UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna umowę generalną o gwarancje ubezpieczeniowe. Wysokość udzielonego spółce limitu na gwarancje ubezpieczeniowe wynosi 2.000.000,00 PLN.

Umowa została zawarta na okres od 14 lutego 2013 r. do 13 lutego 2014 r.

25. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zostały zawarte w dodatkowych notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 r. – nota nr 48.

Wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi miały charakter typowy i rutynowy, transakcje zawierane były na warunkach rynkowych, ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Atrem S.A. i jednostkę od niego zależną.

Do najczęstszych transakcji realizowanych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Atrem należą:

- umowy o roboty budowlane,
- umowy poręczenia:
 - kredytów bankowych,
 - limitów gwarancyjnych.

26. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie udzieliła pożyczek innym podmiotom, w tym również jednostce powiązanej.

27. INFORMACJE O PORĘCZENIACH, GWARANCJACH ORAZ ZOBOWIĄZANIACH POZABILANSOWYCH (ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM)

Informacje o gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych w okresie objętym niniejszym raportem zostały zawarte w dodatkowych notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 r. – nota nr 45.

Poręczenia spółki Atrem S.A. udzielone jednostkom powiązanym oraz pozostałym jednostkom w 2012 r. przedstawia poniższy schemat (zadłużenie na dzień 31 grudnia 2012 r.):

Poręczenia Atrem S.A. za spółkę Contrast sp. z o.o.

- z tytułu udzielonego kredytu kupieckiego w wysokości 307 tys. zł,
- z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych w wysokości 164 tys. zł,
- z tytułu umów generalnych dotyczących gwarancji ubezpieczeniowych w wysokości 3.033 tys. zł,

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- z tytułu umów generalnych dotyczących gwarancji bankowych w wysokości 5.903 tys. zł, Poręczenia Atrem S.A. za pozostałe jednostki
- z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych w kwocie 2.751 tys. zł.

28. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW

Zarząd Atrem S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 r., jak również na kolejne okresy finansowe.

29. GŁÓWNE INWESTYCJE RZECZOWE I KAPITAŁOWE ORAZ OCENA MOŻLIWOŚCI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

W 2012 r. nie wystąpiły istotne inwestycje o charakterze kapitałowym i rzeczowym.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Posiadane przez Atrem S.A. środki pieniężne oraz podpisane umowy kredytowe w pełni zabezpieczają planowane wydatki związane z realizacją prowadzonych aktualnie zadań inwestycyjnych.

30. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY ATREM S.A. W PODZIALE NA BRANŻE

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (w tys. zł)		Struktura (%)		Wskaźnik dynamiki (%)
	01.01-31.12.12	01.01-31.12.11	01.01-31.12.12	01.01-31.12.11	
Rynek gazu ziemnego i ropy naftowej (wydobycie, przesył, dystrybucja)	41 521	43 037	57,8	53,3	(3,5)
Rynek wodno - kanalizacyjny i ochrony środowiska	7 363	10 017	10,3	12,4	(26,5)
Ciepłownictwo, przemysł i usługi	215	236	0,3	0,3	(9,0)
Pozostałe (głównie teletechnika)	22 730	27 503	31,6	34,0	(17,0)
Ogółem	71 829	80 793	100,0	100,0	(11,0)

31. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki, w perspektywie co najmniej jednego roku należą:

- koniunktura w branży usług budowlano-montażowych,
- tempo oraz kierunki wykorzystania środków pomocowych z Unii Europejskiej,
- poziom inwestycji na obsługiwanych przez Grupę rynkach, zwłaszcza gazowym, wod-kan. i elektroenergetycznym,
- poziom cen materiałów i usług wykorzystywanych przy realizacji kontraktów,
- zatory płatnicze występujące w gospodarce, zwłaszcza w branży budowlanej,
- sytuacja finansowa Generalnych Wykonawców, z którymi GK Atrem współpracuje,
- ewentualne odpisy aktualizujące należności handlowe, związane z przeterminowanymi płatnościami części faktur wystawionych przez spółki GK Atrem,
- zobowiązanie się spółki zapisami w umowach kredytowych z bankami do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie. Nieutrzymanie wskaźników finansowych na określonym w umowie poziomie może skutkować wypowiedzeniem danej umowy przez bank. Zdaniem Zarządu spółki prawdopodobieństwo wypowiedzenia umów kredytowych przez banki jest niskie,
- wzmocnienie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej w ramach realizowanych kontraktów.

32. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

33. INSTRUMENTY FINANSOWE STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, pochodne instrumenty finansowe.

Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Głównym celem instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki oraz eliminacja ryzyk powstających w toku działalności Spółki.

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzeniem działalności:

- *ryzyko zmiany cen*

Ryzyko zmiany cen związane jest z zagrożeniem wzrostu cen dostaw materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów długoterminowych w stosunku do poziomu kosztów ustalonych w budżecie kontraktu.

Spółka minimalizuje ryzyko zmian cen dotyczące realizowanych kontraktów długoterminowych poprzez zawieranie kontraktów w cenach stałych, stosowanie etapowości dostaw.

Spółka monitoruje przepływy pieniężne na każdym kontrakcie i dopasowuje strumień wpływów i wydatków w czasie.

Każdy kontrakt ma własną wycenę kosztową wraz z utworzonym rachunkiem analitycznym kontraktu, na którym ewidencjonuje się wszystkie poniesione koszty, porównuje się odchylenia od założonego budżetu, analizuje rentowność i płynność każdego kontraktu.

- *ryzyko stopy procentowej*

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

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

W Spółce nie występują istotne zagrożenia związane z ryzykiem stopy procentowej.

- *ryzyko płynności*

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego.

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wysokość kapitałów zapasowego i rezerwowego, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Spółka zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

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

Spółka zobowiązała się zapisami w umowach kredytowych z bankami do utrzymywania wskaźników finansowych na odpowiednim poziomie. Nieutrzymanie wskaźników finansowych na określonym w umowie poziomie może skutkować wypowiedzeniem danej umowy przez bank. Umowy kredytowe zostały zabezpieczone szeregiem instrumentów standardowo stosowanych w przypadku umów kredytowych, w tym w szczególności hipoteką oraz cesjami z tytułu realizowanych kontraktów długoterminowych. Cesje dokonywane z kontraktów zabezpieczają całość zobowiązań wobec banku, nie tylko środki wykorzystywane na finansowanie kontraktu stanowiącego zabezpieczenie. Umowy kredytowe zabezpieczane są równocześnie cesją z kilku kontraktów co daje bankowi gwarancję wypłacalności Spółki. Ponadto kontrakty, z których dokonywana jest cesja wierzytelności na zabezpieczenie wymagają uprzedniej akceptacji banku, pod kątem oceny zdolności płatniczych kontrahenta Spółki.

- *ryzyko walutowe*

Ryzykiem tym zarządza się według zatwierdzonych zasad działania, m.in. przy wykorzystaniu walutowych kontraktów terminowych typu forward.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2012 ROK**

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizowanie ryzyka walutowego poprzez podpisywanie umów z podwykonawcami, wyrażonych w walucie kontraktowej (hedging naturalny).

W 2012 r. Spółka nie zawierała znaczących transakcji dotyczących umów denominowanych w walutach obcych.

- *ryzyko kredytowe*

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym (w tym w ramach umowy z towarzystwem ubezpieczeń), a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

- *ryzyko ubezpieczeniowe*

Ryzyko ubezpieczeniowe związane jest z zagrożeniem utraty zdolności Spółki do przedkładania ubezpieczeń realizowanych kontraktów długoterminowych oraz niewłaściwego doboru pakietu ubezpieczeń, który z chwilą zaistnienia zdarzenia losowego mógłby spowodować odszkodowanie niemające charakteru odtworzeniowego.

Spółka przyjęła strategię, której celem jest uzyskanie efektu pełnego pokrycia ubezpieczeniowego, stosując instrumenty dostosowane indywidualnie do wymogów danego kontraktu długoterminowego.

Zarząd Spółki okresowo weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z wyżej wymienionych rodzajów ryzyka.

Wykorzystanie finansowych instrumentów regulują zasady obowiązujące w Spółce, zatwierdzone przez Zarząd Spółki, określające sposoby kontrolowania ryzyka kursowego, stopy procentowej, ryzyka kredytowego, ubezpieczeniowego, stosowania instrumentów finansowych oraz inwestowania nadwyżek płynności.

34. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD I KORZYŚCI WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej spółki Atrem S.A. (Zarząd, prokurenci) w 2012 r.:

	Wynagrodzenie/ nagrody w Spółce	Płatności w formie akcji własnych	Razem
Konrad Śniatała	540	–	540
Marek Korytowski	302	–	302
Łukasz Kalupa	312	–	312
Przemysław Szmyt	294	–	294
Tomasz Ciskowski	–	–	–
Razem	1 448	–	1 448

Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej spółki Atrem S.A. (Zarząd, prokurenci) w 2011 r.:

	Wynagrodzenie/ nagrody w Spółce	Płatności w formie akcji własnych	Razem
Konrad Śniatała	508	34	542
Marek Korytowski	288	31	319
Łukasz Kalupa	269	18	287
Przemysław Szmyt	269	12	281
Tomasz Ciskowski	–	–	–
Razem	1 334	95	1 429

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2012 ROK**

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Atrem S.A.:

	Rok 2012	Rok 2011
Tadeusz Kowalski	42	40
Hanna Krawczyńska	36	34
Gabriela Śniatała	30	28
Andrzej Rybarczyk	24	23
Wojciech Kuśpik	24	23
Razem	156	148

35. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI AKCJI PRACOWNICZYCH

W 2012 roku Spółka nie prowadziła programów pracowniczych.

36. UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Atrem SA oświadcza, iż Rada Nadzorcza Spółki w dniu 25 września 2012 r. dokonała wyboru spółki HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Bluszczowej 7 do badania jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za 2012 r.

Umowa ze spółką HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o. została podpisana w dniu 15 października 2012 r.

Spółka HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o. została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 2917.

Spółka Atrem S.A. dotychczas korzystała z usług HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o. przy badaniu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007, 2008, 2009, 2010, oraz 2011, a także przy przeglądzie jednostkowego oraz skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I. półrocze 2008, 2009, 2010, 2011 oraz 2012.

Zarząd Atrem S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Z tytułu realizacji opisanej powyżej umowy spółka HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie w kwocie 26.000,00 zł netto za wykonanie prac związanych z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. oraz 14.000,00 zł netto za wykonanie prac związanych z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem.

Wysokość wynagrodzenia za badanie sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenia z innych tytułów przedstawia zestawienie poniżej:

	Za 2012	Za 2011
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	40	40
Przegląd sprawozdań finansowych	26	26
Doradztwo podatkowe	–	–
Inne usługi	–	–
Razem	66	66

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zarząd Spółki	4	4
Pion Eksploatacji	–	20
Pion Eksploatacji i Serwisu Systemów Automatyki i Telemetrii	35	22
Pion Techniczny	71	76
Pion Informatyki	49	47
Pion Systemów Teletechnicznych	–	22
Pion Przygotowania Kontraktów	10	11
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	29	28
Razem	198	230

38. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zbiór zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Atrem S.A. oświadcza, iż Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego przyjętym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 21 listopada 2012 r., które obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku Atrem S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego w brzmieniu nadanym przez dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 19 października 2011 r., które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.

Zbiór zasad został opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych www.corpgov.gpw.pl. Emitent dobrowolnie zdecydował się na stosowanie zasad, o których mowa powyżej, a zbiór zasad, którym Spółka podlega został opublikowany na stronie internetowej Emitenta http://www.atrem.pl/RELACJE_INWESTORSKIE/Lad_korporacyjny.

Odstąpienie od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Atrem S.A. oświadcza, że Spółka przyjęła do stosowania obowiązujące zasady ładu korporacyjnego, zawarte w rozdziałach II-IV dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” oraz rekomendacje z rozdziału I w/w dokumentu, poza następującymi:

1. Rekomendacja I pkt 5: w zakresie dotyczącym ustalenia zasad polityki wynagrodzeń w stosunku do organów zarządzających i nadzorczych. Spółka stoi na stanowisku, iż niewielki stopień skomplikowania struktury korporacyjnej zarówno samego Emitenta, jak i całej Grupy Kapitałowej, nie wymaga obecnie budowy własnego, szczególnego modelu wynagradzania kadry menadżerskiej. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, iż wynagrodzenia członków Zarządu dostępne są w raportach okresowych a ich wysokość jest wynikiem zakresu odpowiedzialności poszczególnych funkcji oraz wyników finansowych Spółki. Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Atrem S.A. zasady wynagradzania Rady Nadzorczej określone są uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wartość wynagrodzenia uzależniona jest od indywidualnych obowiązków oraz obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym członkom Rady.
2. Rekomendacja I pkt 9: w zakresie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Spółka, jako kryterium wyboru członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu kieruje się kwalifikacjami osoby powołanej do pełnienia powierzonych funkcji: doświadczeniem, profesjonalizmem oraz kompetencjami kandydata. Decyzję w kwestii wyboru osób zarządzających oraz członków Rady Nadzorczej pozostawia w rękach uprawnionych organów Spółki. W ramach Rady Nadzorczej funkcję Wiceprzewodniczącej Rady pełni Pani Hanna Krawczyńska natomiast funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej- Pani Gabriela Śniatała.
3. Rekomendacja I pkt 12: w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka stoi na stanowisku, iż stosowanie wyżej wymienionej rekomendacji skutkowałoby znacznym zwiększeniem kosztów prowadzonej działalności.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto decyzja w kwestii stosowania przedmiotowej rekomendacji została

podjęta w związku z zagrożeniami natury technicznej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.

4. Zasada 1 punkt 7 Działu II: w zakresie zamieszczania na stronie internetowej pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie Walnego Zgromadzenia wraz z odpowiedziami na zadawane pytania. Spółka stoi na stanowisku, że w związku z faktem, iż przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokolowany przez notariusza, to nie ma potrzeby prowadzenia takich zapisów. Pytania i odpowiedzi oraz wypowiedzi akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu mogą być zapisywane w protokole z obrad Walnego Zgromadzenia, o czym decyduje każdorazowo Przewodniczący obrad, kierując się przepisami prawa oraz wagą podnoszonej przez akcjonariusza kwestii.

Treść Uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie oraz treść załączników do tych Uchwał Atrem S.A. przekazuje raportem bieżącym na podstawie § 38 ust. 1 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.131.1080). Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie publikowane są na stronie internetowej Spółki. Spółka uznaje, zatem, że takie postępowanie zapewnia transparentność obrad walnych zgromadzeń.

5. Zasada 1 punkt 9a Działu II: w zakresie zamieszczania na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Spółka stoi na stanowisku, iż stosowanie w/w zasady skutkowałoby znacznym zwiększeniem kosztów prowadzonej działalności. Jednocześnie Emitent zaznacza, że akcjonariusze mają możliwość zapoznania się z rezultatem obrad Walnego Zgromadzenia za pośrednictwem dostępnych na stronie internetowej Emitenta raportów bieżących zawierających treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie wraz z informacją o liczbie akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowym udziałem tychże akcji w kapitale zakładowym, łącznej liczby ważnie oddanych głosów, w tym liczby głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”.
6. Zasada 2 Działu II: w zakresie zapewnienia funkcjonowania strony internetowej również w języku angielskim. Emitent stoi na stanowisku, że zapewnienie funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim skutkuje znacznym zwiększeniem kosztów prowadzonej działalności. W efekcie dokonanej analizy, celem optymalizacji kosztów, Spółka podjęła decyzję o zawieszeniu prowadzenia strony internetowej w języku angielskim.
7. Zasada 10 Działu IV: w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:
 - 1) transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.Emitent wyjaśnia, iż stosowanie wyżej wymienionych zasad skutkowałoby znacznym zwiększeniem kosztów prowadzonej działalności. Jednocześnie Emitent zaznacza, że akcjonariusze mają możliwość zapoznania się z rezultatem obrad Walnego Zgromadzenia za pośrednictwem dostępnych na stronie internetowej Emitenta raportów bieżących zawierających treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie wraz z informacją o liczbie akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowym udziałem tychże akcji w kapitale zakładowym, łącznej liczby ważnie oddanych głosów, w tym liczby głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”.

Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd spółki Atrem S.A. odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, nr 33, poz. 259 z późn. zm).

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Za sporządzanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Ekonomiczny, w szczególności Dział Sprawozdawczości Finansowej Grupy Kapitałowej, we współpracy z innymi komórkami organizacyjnymi Spółki, merytorycznie odpowiedzialnymi za dane stanowiące część sprawozdania finansowego.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest oparty na istniejących w Spółce zasadach organizacyjnych i podlega szczególnemu nadzorowi ze strony Zarządu.

Spółka dążąc do minimalizowania ryzyk w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych dokonuje szczegółowej analizy realizowanych przez spółki Grupy Kapitałowej Atrem kontraktów. Przyjmowane budżety są na bieżąco aktualizowane w oparciu o dane przedstawiane przez Dyrektorów Kontraktu.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Do zadań audytora należy w szczególności przegląd sprawozdania półrocznego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki w drodze wyboru najkorzystniejszej oferty, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymagana niezależność. Obecna umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta została zawarta w dniu 15 października 2012 r. i dotyczy badania jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za rok 2012.

Umowa o badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 r. zawarta została ze spółką HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o. Zarząd Emitenta, podjął uchwałę o stosowaniu Polityki Rachunkowości. Uchwała weszła w życie z dniem 1 stycznia 2008 r. Podjęta przez Zarząd uchwała wynika z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach nakłada obowiązek stosowania wymogów wynikających z Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 2002 nr 76 poz 694).

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

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

Uprawnienia akcjonariuszy wynikające z posiadanych papierów wartościowych

Statut Emitenta przewiduje, że jedynymi specjalnymi uprawnieniami kontrolnymi jest uprzywilejowanie akcji imiennych, co do głosu w taki sposób, że:

- Pan Konrad Śniatała posiada 3.604.838 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie wykonywania prawa głosu, w stosunku dwa głosy przypadające na jedną akcję.
- Pan Marek Korytowski posiada 569.905 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie wykonywania prawa głosu, w stosunku dwa głosy przypadające na jedną akcję.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Pani Gabriela Śniatała posiada 480.857 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie wykonywania prawa głosu, w stosunku dwa głosy przypadające na jedną akcję.

Ograniczenia prawa głosu

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie prawa głosu.

Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Statut Emitenta przewiduje niżej wymienione ograniczania w zakresie przenoszenia prawa własności akcji imiennych. Zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Spółki udzielonej przez Zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Uchwałę w tym przedmiocie Zarząd podejmuje w przypadku niewykonania prawa wykupu w stosunku do przynajmniej jednej zbywanej akcji imiennej serii A, w terminie trzydziestu dni od ostatecznego wygaśnięcia prawa wykupu do tych zbywanych akcji. W przypadku zamiaru zbycia akcji imiennych serii A pozostałym akcjonariuszom założycielom przysługuje prawo wykupu zbywanych akcji.

Akcjonariusz zbywający akcje imienne serii A zobowiązany jest zawrzeć umowę zbycia pod dwoma warunkami zawieszającymi: niewykonania prawa wykupu przez uprawnionych akcjonariuszy oraz pod warunkiem uzyskania zgody Zarządu na ich zbycie. O zawarciu warunkowej umowy zbycia akcji imiennych serii A akcjonariusz zbywający te akcje winien powiadomić listem poleconym Zarząd Spółki przesyłając zarazem oryginał lub notarialnie poświadczoną kopię tej umowy. Zarząd roześle kopię tej umowy wraz z informacją o jej zawarciu uprawnionym akcjonariuszom jednocześnie.

Prawo wykupu akcji imiennych serii A będzie mogło zostać zrealizowane proporcjonalnie do ilości dotychczas przysługujących uprawnionym akcjonariuszom akcji imiennych serii A w stosunku do ilości wszystkich akcji imiennych serii A wszystkich uprawnionych akcjonariuszy.

W przypadku nieskorzystania z tego prawa wykupu przez jednego z uprawnionych akcjonariuszy, prawo wykupu przypadających mu akcji imiennych serii A przejdzie na pozostałych uprawnionych akcjonariuszy, z których każdy uprawniony będzie do skorzystania z tego prawa proporcjonalnie do przysługujących mu akcji imiennych serii A w stosunku do akcji imiennych serii A przysługujących wszystkim pozostałym uprawnionym akcjonariuszom (z wyłączeniem akcji rezygnującego z tego prawa wykupu akcjonariusza). Na tej samej zasadzie prawo wykupu przejdzie na pozostałych uprawnionych akcjonariuszy w przypadku nieskorzystania z prawa wykupu przez każdego kolejnego uprawnionego akcjonariusza lub w przypadku nieskorzystania z prawa ich wykupu przez jednego lub kilku z uprawnionych akcjonariuszy, co do wszystkich akcji w ilości ustalonej we wskazanym wyżej stosunku.

Prawo wykupu akcji przeznaczonych do zbycia pozostali uprawnieni akcjonariusze mogą wykonać w terminie 30 (trzydzieści) dni od powiadomienia ich przez Zarząd Spółki o zamiarze zbycia akcji przez zamierzającego je zbyć akcjonariusza. Prawo wykupu akcji wykonuje się za cenę ustaloną według ostatniego bilansu Spółki zatwierdzonego uchwałą Walnego Zgromadzenia. Akcje, co do których żaden z akcjonariuszy nie złożył oświadczenia o skorzystaniu z prawa wykupu, mogą być zbyte za zgodą Zarządu. W przypadku, gdy akcje imienne serii A nie zostaną nabyte przez akcjonariuszy uprawnionych do wykonania prawa wykupu, odmawiając udzielenia zgody na zbycie akcji osobie wskazanej w zawiadomieniu, Spółka uprawniona jest do wskazania innego nabywcy akcji imiennych serii A. W takiej sytuacji wskazany nabywca wykonuje prawo wykupu akcji imiennych serii A w miejsce uprawnionych akcjonariuszy. Zbycie akcji z naruszeniem postanowień statutu jest nieważne.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd spółki jest wieloosobowy i składa się z 2 (dwóch) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Zgodnie ze Statutem Emitenta Zarząd jest powoływany na okres czteroletniej wspólnej kadencji. Zarząd powoływany jest w ten sposób, że Rada Nadzorcza powołuje najpierw Prezesa Zarządu a następnie na jego wniosek pozostałych Wiceprezesów oraz Członków Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członków Zarządu.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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. uchwałą 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. Zarząd Emitenta kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Kompetencja Zarządu w zakresie decyzji o emisji akcji ograniczona jest statutowo. Zgodnie z treścią Statutu Spółki na podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisje akcji wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia. Zasady dotyczące zbywania akcji imiennych zostały opisane w punkcie powyższym. Zgodnie z Uchwałą Nr 06 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Atrem Spółka Akcyjna z dnia 8 grudnia 2011 roku Zarząd został upoważniony do nabycia akcji własnych ATREM S.A. oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do realizacji przedmiotowej uchwały.

Opis zasad zmiany Statutu Emitenta

Zmiany Statutu Emitenta dla swej ważności wymagają uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie bezwzględną większością głosów oddanych. Istotna zmiana przedmiotu działalności może nastąpić bez wykupu akcji, jednakże zmiana ta wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów oddanych w obecności osób reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego. Emitent korzysta z instytucji, o której mowa w art. 430 § 5 KSH udzielając upoważnienia Radzie Nadzorczej Atrem S.A. do podjęcia uchwały w przedmiocie ustalenia tekstu jednolitego statutu Atrem S.A. W 2012 roku Statut Spółki nie uległ zmianie.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i uprawnienia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenia Atrem S.A. odbywają się zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i innymi powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz zgodnie z postanowieniami Statutu, zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW oraz zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia odbywa się zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych. Porządek Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd bądź akcjonariusze dokonujący zwołania Walnego Zgromadzenia w trybie art. 399 ust 3 k.s.h. Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia sprawy zgłoszone na piśmie przez choćby jednego członka Rady Nadzorczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia poza sprawami wymienionymi w obowiązujących przepisach wymagają m.in

- określenie dnia dywidendy;
- umorzenie akcji;
- emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa;
- emisja warrantów subskrypcyjnych;
- tworzenie, wykorzystywanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy;
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie ich wynagrodzenia;

Istotna zmiana przedmiotu działalności może nastąpić bez wykupu akcji, jednakże zmiana ta wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia powziętej większością dwóch trzecich głosów oddanych w obecności osób reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego.

W przypadku uchwały zmieniającej postanowienia Statutu, zwiększających świadczenia lub uszczuplających prawa Akcjonariuszy przyznane osobiście, dla podjęcia uchwały konieczna jest zgoda wszystkich Akcjonariuszy, których zmiana dotyczy.

Akcjonariusze podczas Walnego Zgromadzenia mogą głosować osobiście lub przez ustanowionych przez siebie pełnomocników. Akcjonariusze podczas Walnego Zgromadzenia mogą głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć uprawnieni z akcji na okaziciela, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy akcji. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny Członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2012 ROK

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na Walnym Zgromadzeniu mogą być obecni:

- a) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia - w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia,
- b) b) dyrektorzy, kierownicy i inni pracownicy Spółki lub podmiotów zależnych od Spółki zaproszeni przez Zarząd – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów leżących w zakresie odpowiedzialności tych osób,
- c) c) eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów będących przedmiotem oceny ekspertów, bądź po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy reprezentujących zwykłą większość głosów – w czasie rozpatrywania innych punktów porządku obrad,
- d) prawnik obsługujący Spółkę,
- e) inne osoby – po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy reprezentujących bezwzględną większość głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu – w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia,
- f) przedstawiciele mediów zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie,
- g) osoby wyspecjalizowane w obsłudze przebiegu Walnego Zgromadzenia.

Każdy z Uczestników Walnego Zgromadzenia ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia, że wyraża zgodę na kandydowanie. Po przeprowadzeniu głosowania otwierający Walne Zgromadzenie ogłasza wyniki głosowania.

Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje ten spośród zgłoszonych kandydatów, który wyraził zgodę na kandydowanie i w głosowaniu uzyskał największą ilość głosów. W przypadku, gdy kilku kandydatów otrzyma taką samą, największą ilość głosów, głosowanie powtarza się.

W powtórzonym głosowaniu biorą udział tylko ci kandydaci, którzy uzyskali taką samą największą ilość głosów. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia winien umożliwić każdemu z Uczestników Walnego Zgromadzenia wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad, według kolejności zgłoszeń. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd. Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia sprawy zgłoszone na piśmie przez choćby jednego członka Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Emitenta wybiera Komisję Skrutacyjną. Kandydatów zgłasza Przewodniczący spośród uczestników Walnego. Do głównych zadań Komisji należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowań, ustalanie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie w wyniku podjętej uchwały może odstąpić od powołania Komisji Skrutacyjnej.

Podczas głosowania każda akcja daje prawo do jednego głosu, z wyjątkiem akcji imiennych serii A, na które przypadają dwa głosy.

Głosowanie jawne odbywa się przy użyciu kart do głosowania, które wydawane są każdej uprawnionej osobie przy podpisywaniu listy obecności. Karty do głosowania zapewniają możliwość głosowania odmiennie z każdej akcji. Głosowanie odbywa się poprzez wypełnienie karty do głosowania na polecenie Przewodniczącego. Głosowania jawne i tajne mogą być przeprowadzone przy wykorzystaniu urządzeń elektronicznych, za zgodą Walnego Zgromadzenia. W każdym głosowaniu Akcjonariusz obecny lub reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu bierze udział tylko raz. Uczestnik Walnego Zgromadzenia opuszczający salę obrad zobowiązany jest odnotować ten fakt na liście obecności, a po powrocie na salę ponownie dokonać wpisu.

Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej Emitenta. Akcjonariusze powinni podjąć niezbędne działania w celu zapewnienia, aby przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. Zarząd spółki zapewnia Akcjonariuszom dostęp do aktualnie obowiązujących regulacji w tym zakresie.

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki

Zarząd

W skład Zarządu Spółki wchodzi od 2 (dwóch) do 5 (pięciu) osób powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa cztery kolejne lata. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu składa oświadczenia w imieniu spółki samodzielnie.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2012 ROK**

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu składa oświadczenia w imieniu spółki samodzielnie albo do składania oświadczeń w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu (innych niż Prezes Zarządu) albo jednego Członka Zarządu (innego niż Prezes Zarządu) łącznie z prokurentem.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględna większością głosów, z tym że w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

W skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

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

Rada Nadzorcza Emitenta

Rada Nadzorcza Emitenta jest stałym organem nadzoru we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powołanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną kadencję, która trwa trzy lata. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności, określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona członków pełniących funkcje Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza. Pracami Rady kieruje Przewodniczący. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta wykonują swoje uprawnienia osobiście.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Emitenta. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej raz na kwartał. Poza kompetencjami zastrzeżonymi dla Rady Nadzorczej w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta:

- dokonują wyboru oraz zmiany biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki;
- wyrażają zgodę na świadczenie z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
- wyrażają zgodę na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej lub Zarządu, z wyłączeniem transakcji typowych zawieranych w ramach prowadzonej działalności.

Rada Nadzorcza zapewnia, aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej raz na 7 lat obrotowych. Rada Nadzorcza Emitenta podejmuje decyzje w formie uchwał, dla jej ważności wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich jej członków, oraz obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Przez cały okres sprawozdawczy skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

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

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2012 ROK**

(dane w tys. złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Konrad Śniatała

Prezes Zarządu

Marek Korytowski

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Kalupa

Członek Zarządu

Przemysław Szmyt

Członek Zarządu

Złotniki, dnia 15 marca 2013 r.