

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
ATREM S.A.
ZA 2013 ROK**

ZŁOTNIKI, DNIA 18 MARCA 2014 ROKU

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 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	6
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	7
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	11
16.	Komentarz Zarządu do wyników finansowych	11
17.	Ważniejsze osiągnięcia z dziedziny badań i rozwoju	12
18.	Informacja o podstawowych usługach Spółki	13
19.	Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia	14
20.	Informacja o umowach znaczących	14
21.	Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności	17
22.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	18
23.	Postępowania podatkowe	19
24.	Umowy finansowe	20
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	21
26.	Informacje o udzielonych pożyczkach	21
27.	Informacje o poręczeniach, gwarancjach oraz zobowiązaniach pozabilansowych	22
28.	Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników	22
29.	Główne inwestycje rzeczowe i kapitałowe oraz ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych	22
30.	Struktura przychodów ze sprzedaży Atrem S.A. w podziale na branże	22
31.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	23
32.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką	23
33.	Instrumenty finansowe stosowane przez Spółkę	23
34.	Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym	24
35.	Informacje o systemie kontroli akcji pracowniczych	25
36.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	25
37.	Struktura zatrudnienia	26
38.	Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	26

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 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. nr 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 31.12.2013 r.	% posiadanego kapitału i głosów na WZA na dzień 31.12.2012 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. 18 marca 2014 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 2013 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

RADA NADZORCZA

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 18 marca 2014 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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

W okresie od 1 stycznia 2013 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 2013 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 2013 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	44,6132%	55,6161%	7 722 676
Marek Korytowski	631 905	6,8461%	8,6550%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,2097%	6,9259%	961 714
ING OFE(*)	800 000	8,6673%	5,7613%	800 000

(*) Stan posiadania na dzień 10 kwietnia 2013 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.

Na dzień 12 sierpnia 2013 r. następujący akcjonariusze mogli 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	44,6132%	55,6161%	7 722 676
Marek Korytowski	631 905	6,8461%	8,6550%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,2097%	6,9259%	961 714
ING OFE(*)	800 000	8,6673%	5,7613%	800 000
TFI Allianz Polska S.A. (**)	700 182	7,5859%	5,0425%	700 182

(*) Stan posiadania na dzień 10 kwietnia 2013 r.

(**) Stan posiadania na dzień 12 sierpnia 2013 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 ROK**

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

W dniu 5 grudnia 2013 roku Emitent otrzymał trzy zawiadomienia od: Funduszu Allianz FIO, Funduszu Bezpieczna Jesień SFIO oraz Funduszu Allianz Absolute Return FIZ w oparciu o postanowienia art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zgodnie z którymi w/w fundusze powiadomiły, że w dniu 27 listopada 2013 r., w wyniku sprzedaży akcji spółki Atrem S.A., ilość akcji Emitenta posiadanych łącznie przez Fundusz Allianz FIO, Fundusz Bezpieczna Jesień SFIO oraz Fundusz Allianz Absolute Return FIZ zmniejszyła się poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów w tej spółce Emitenta.

Zmiany w stanie posiadania akcji i praw do akcji przez członków Zarządu Atrem S.A. w 2013 r. i do dnia opublikowania sprawozdania:

Akcje	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 18.03.2014
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 2013 r. i do dnia opublikowania sprawozdania:

Akcje	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 18.03.2014
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	—	—	—

PRAWA AKCJONARIUSZY

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna (w zł)
A	uprzywilejowane imiennie	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.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

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.

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 2013 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 udzielonej 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 2013 r. spółka Atrem S.A. nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

Nie zaproponowano, ani nie wypłacono dywidendy z zysku za 2012 r.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Emitent nie podjął decyzji w sprawie proponowanego podziału zysku za rok 2013.

12. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, które zostały opisane w notcie 12 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 r.

Zarząd Spółki oświadcza, iż sprawozdanie finansowe Atrem S.A. za 2013 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 2013 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	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012	Dynamika
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	198	99	100,0%
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	58 513	71 730	(18,4%)
Przychody ze sprzedaży	58 711	71 829	(18,3%)
Koszt własny sprzedaży	(46 761)	(65 787)	(28,9%)
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	11 950	6 042	97,8%
Pozostałe przychody operacyjne	1 468	698	110,3%
Koszty ogólnego zarządu	(9 225)	(10 522)	(12,3%)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 716)	(4 121)	(58,4%)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 477	(7 903)	–
Przychody finansowe	155	72	115,3%
Koszty finansowe	(350)	(710)	(50,7%)
Zysk/strata brutto	2 282	(8 541)	–
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(664)	1 494	–
Zysk/strata netto	1 618	(7 047)	–

Przychody ze sprzedaży spółki Atrem wyniosły w 2013 r. **58.711 tys. zł** i były o 18,3% niższe, niż w 2012 r. Do najistotniejszych źródeł przychodów z działalności spółki Atrem S.A. w 2013 r. należały następujące kontrakty budowlane:

1. *wykonanie układu trójgeneracji w ramach zadania pod nazwą: "Budowa zespołu Biurowo - Usługowo - Mieszkalnego przy ul. Kruczkowskiego 2 w Warszawie" – w ramach umowy zawartej ze spółką Budimex S.A. Oddział Budownictwa Ogólnego Wchód w Warszawie - zrealizowane przychody 7.457 tys. zł netto,*
2. *kompleksowe wykonanie robót teletechnicznych i AKPiA w ramach inwestycji pn.: „Aglomeracja Mosina – Puszczykowo: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody Mosina etap II” – w ramach umowy zawartej z Przedsiębiorstwem Techniczno - Budowlane Nickel sp. z o.o. z siedzibą w Złotnikach - zrealizowane przychody: 2.102 tys. zł netto,*
3. *wykonanie instalacji niskoprądowej w zakresie Dźwiękowego Systemu Ostrzegania (DSO) w ramach zadania pn. Zintegrowanego Centrum Komunikacyjnego na stacji Poznań Główny w Poznaniu składającego się z Nowego Budynku Dworca, galerii handlowej, systemu dróg wewnętrznych połączonych z miejską infrastrukturą drogową (w tym przebudowy i rozbudowy systemu dróg w rejonie Mostu Dworcowego, ulic Towarowej, Dworcowej w Poznaniu), mediami oraz elementami małej architektury, obszarami zieleni, placami zabaw dla dzieci, alejami spacerowymi itp. Zawarta ze spółką Poznań City Center I sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – zrealizowane przychody: 1.855 tys. zł netto,*
4. *kompleksowe wykonanie instalacji bezpieczeństwa w ramach budowy Zintegrowanego Centrum Komunikacyjnego w Poznaniu (ZCK) – w ramach umowy zawartej ze spółką Poznań City Center I Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu - zrealizowane przychody: 1.826 tys. zł netto,*

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 ROK**

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

5. *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: 1.746 tys. zł netto.*

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012	Dynamika
Aktywa trwałe	50 738	60,7%	52 431	62,6%	(3,2%)
Rzeczowe aktywa trwałe	20 073	24,0%	21 225	25,3%	(5,4%)
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	1 547	1,8%	(100,0%)
Wartości niematerialne	1 405	1,7%	1 808	2,2%	(22,3%)
Udziały w jednostkach zależnych	23 533	28,1%	23 533	28,1%	–
Należności długoterminowe	2 986	3,6%	776	0,9%	284,8%
Rozliczenia międzyokresowe	80	0,1%	79	0,1%	1,3%
Podatek odroczoney	2 661	3,2%	3 463	4,1%	(23,2%)
Aktywa obrotowe	31 360	37,5%	30 026	35,8%	4,4%
Zapasy	2 807	3,4%	2 907	3,5%	(3,4%)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 806	28,5%	25 315	30,2%	(6,0%)
Podatek dochodowy	33	–	–	–	100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	516	0,6%	455	0,5%	13,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 198	5,0%	1 349	1,6%	211,2%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 542	1,8%	1 347	1,6%	14,5%
SUMA AKTYWÓW	83 640	100,0%	83 804	100,0%	(0,2%)

Suma bilansowa spółki Atrem S.A. wyniosła na dzień 31 grudnia 2013 r.: 83.640 tys. zł (spadek o 0,2% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2012 r.).

Wartość aktywów trwałych spółki Atrem S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. kształtowała się na poziomie 50.738 tys. zł, natomiast na koniec 2012 r. wynosiły kwotę 52.431 tys. zł.

Aktywa trwałe na koniec 2013 r. stanowiły 60,7% ogólnej sumy aktywów, ich udział w aktywach ogółem spadł o 1,9 punktu procentowego w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego.

Aktywa obrotowe na koniec 2013 r. stanowiły 37,5% ogólnej sumy aktywów, ich wartość ukształtowała się na poziomie 31.360 tys. zł. Największą wartościowo pozycję w aktywach obrotowych stanowiły należności handlowe oraz pozostałe należności, które stanowiły 28,5% aktywów ogółem.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012	Dynamika
Kapitał własny	57 464	68,7%	56 060	66,9%	2,5%
Kapitał podstawowy	4 615	5,5%	4 615	5,5%	–
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	19 457	23,3%	19 457	23,2%	–
Nieruchomości inwestycyjne	401	0,5%	614	0,7%	(34,7%)
Płatności w formie akcji	1 466	1,8%	1 466	1,7%	–
Zyski zatrzymane	31 525	37,7%	29 908	35,7%	5,4%
Zobowiązania ogółem	26 176	31,3%	27 744	33,1%	(5,7%)
Zobowiązania długoterminowe	2 185	2,6%	3 859	4,6%	(43,1%)
Zobowiązania krótkoterminowe	23 991	28,7%	23 885	28,5%	0,4%
SUMA PASYWÓW	83 640	100,0%	83 804	100,0%	(0,2%)

Kapitał własny spółki Atrem S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 57.464 tys. zł (wzrost o 2,5% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2012 r.).

Zobowiązania ogółem na dzień 31 grudnia 2013 r. ukształtowały się na poziomie 26.176 tys. zł (spadek o – 5,7% w stosunku do danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2012 r.).

W strukturze kapitału własnego największą wartościowo pozycją były zyski zatrzymane stanowiące 37,7% pasywów ogółem.

W zobowiązaniach największą wartościowo pozycję stanowiły zobowiązania krótkoterminowe, które stanowiły 28,7% pasywów ogółem.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 205	1 605
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 356	(557)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 712)	(2 533)
Przepływy pieniężne netto	2 849	(1 485)
Środki pieniężne na koniec okresu	4 198	1 349

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 4.198 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 2013 r.: 15.033 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	31.12.2013	31.12.2012
Rentowność brutto ze sprzedaży	$\frac{\text{Zysk/strata brutto ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	20,4%	8,4%
Rentowność EBITDA	$\frac{(\text{zysk/strata z działalności operacyjnej plus amortyzacja})}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	7,3%	(8,4%)
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{Zysk/strata z działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	4,2%	(11,0%)
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	3,9%	(11,9%)
Rentowność netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,8%	(9,8%)
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{Zysk/strata netto}}{\text{kapitały własne}}$	2,8%	(12,6%)
Rentowność majątku	$\frac{\text{Zysk/strata netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	1,9%	(8,4%)

Wartość wskaźnika rentowności brutto ze sprzedaży za 2013 r. wyniosła 20,4% i była większa o 12 p.p. w porównaniu do 2012 r.

Polepszeniu w porównaniu z 2012 r. uległy również wartości wszystkich pozostałych wskaźników rentowności.

WSKAŹNIKI SPRAWNOŚCI WYKORZYSTANIA ZASOBÓW

Sprawność działania jest to umiejętność efektywnego wykorzystania posiadanych zasobów w istniejących warunkowaniach 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	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,70	0,86
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{rzeczowe aktywa trwałe}}$	2,9	3,4
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{(\text{należności handlowe} \cdot 360)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	140	114
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{(\text{zapasy} \cdot 360)}{\text{koszty własne sprzedaży}}$	22	16
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{(\text{zobowiązania handlowe} \cdot 360)}{\text{koszty własne sprzedaży}}$	65	49

Zdolność majątku Spółki do generowania przychodów w 2013 r. w wyniosła 0,70 i zmniejszyła się w porównaniu do 2012 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

Wartość wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 2,9, co oznaczało, że jedna złotówka rzeczowego majątku Spółki generowała przeciętnie sprzedaż na poziomie 2,9 zł.

Wartość wskaźnika rotacji należności w 2013 r. wyniosła 140 dni (o 26 dni dłużej niż w roku ubiegłym).

Wartość wskaźnika rotacji zapasów w 2013 r. wyniosła 22 dni (o 6 dni dłużej niż w roku ubiegłym).

Wartość wskaźnika rotacji zobowiązań w 2013 r. wyniosła 65 dni (o 16 dni dłużej 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	31.12.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania krótko i długoterminowe}}{\text{aktywa}}$	0,31	0,33
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny} / \text{zobowiązania krótko i długoterminowe}}{\text{kapitał własny} / \text{aktywa trwałe}}$	2,2	2,02
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,13	1,07
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,69	0,67

Wartość wskaźnika zadłużenia na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 31% i zmniejszyła się o 2 punkty procentowe w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wartość wskaźnika pokrycia zadłużenia kapitałem własnym na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 2,2 co oznaczało, że kapitał własny pokrywał 220% kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym utrzymywał się na poziomie powyżej jedności i na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniósł 1,13.

Trwałość struktury finansowania określa bezpieczeństwo w zakresie finansowania działalności Spółki. Wartość omawianego wskaźnika na dzień 31 grudnia 2013 r., w porównaniu do danych na koniec 2012 r. zwiększyła się i wyniosła 0,69.

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	31.12.2013	31.12.2012
Wskaźnik płynności bieżącej	$\frac{(\text{aktywa obrotowe-rozł. międzyokres.}) / \text{zobowiązania krótkoterm.}}{(\text{aktywa obrotowe-zapasy-rozł. międzyokres.}) / \text{zobowiązania krótkoterm.}}$	1,3	1,2
Wskaźnik płynności szybkiej	$\frac{(\text{aktywa obrotowe-zapasy-rozł. międzyokres.}) / \text{zobowiązania krótkoterm.}}{\text{należności handlowe} / \text{zobowiązania handlowe}}$	1,2	1,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{należności handlowe}}{\text{zobowiązania handlowe}}$	2,7	2,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	$\frac{\text{aktywa obrotowe-zobowiązania krótkoterm.}}{\text{kapitał obrotowy netto}}$	7 369	6 141
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	$\frac{\text{kapitał obrotowy netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,09	0,07

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się na poziomie 1,3, natomiast wskaźnik płynności szybkiej na poziomie 1,2.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość należności z tytułu dostaw i usług stanowiła 270% 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 2013 r. osiągnął poziom 7.378 tys. zł.

Udział kapitału pracującego w całości aktywów Spółki wyniósł 9,0%.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 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, trudnych dla podmiotów realizujących zamówienia dla branży budowlanej.

Kwota limitów bankowych dotyczących kredytów w rachunku bieżącym, kredytu odnawialnego przyznanych Atrem S.A. przeznaczonych na finansowanie działalności bieżącej na 31 grudnia 2013 r. wyniosła 15.033 tys. zł.

Łączna kwota na limity dotyczące gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dla Atrem S.A. na 31 grudnia 2013 r. wyniosła 29.000 tys. zł.

Zagrożenia związane z zasobami finansowymi:

- sięgające ponad 5 lat realizacji 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

W 2013 r. sytuacja gospodarcza w Polsce ulegała stopniowej poprawie. Dynamika wzrostu polskiego PKB poprawiała się z kwartału na kwartał i w całym roku, według wstępnego szacunku Głównego Urzędu Statystycznego, wyniosła +1,6%. Ożywienie gospodarcze delikatnie zarysowuje się również w branży budowlanej. Przez zdecydowaną większość miesięcy ubiegłego roku produkcja budowlano-montażowa była niższa niż w analogicznych okresach 2012 r., ale zdecydowanie lepiej pod tym względem prezentowała się druga połowa roku, a szczególnie grudzień, który był jedynym miesiącem 2013 r. w którym produkcja-budowlano-montażowa wzrosła w ujęciu rok do roku. Dane te pozwalają z umiarkowanym optymizmem patrzeć na sytuację na rynku budowlanym w 2014 r.

Bardziej sprzyjające otoczenie makroekonomiczne przełożyło się również na poprawę wyników Atrem S.A. W 2013 r. Spółka osiągnęła 58.711 tys. zł przychodów. Spadek w stosunku do 2012 r., kiedy Spółka miała 71.829 tys. zł przychodów był spowodowany bardziej selektywnym podejściem do wyboru kontraktów oraz koncentracją na możliwej do uzyskania marży. Bardziej konserwatywne podejście do nowych zleceń pozwoliło uzyskać 11.950 tys. zł zysku brutto ze sprzedaży (6.042 tys. zł w 2012 r.). Obniżenie kosztów ogólnego zarządu (o ponad 12 proc.) i pozostałych kosztów operacyjnych przyczyniło się do wypracowania 2.477 tys. zł zysku z działalności operacyjnej (7.903 tys. zł straty operacyjnej rok wcześniej). Zysk netto Spółki w 2013 r. wyniósł 1.618 tys. zł (7.047 straty netto w 2012 r.).

Najważniejszymi źródłami przychodów w 2013 r. było wykonanie układu trójgeneracji w budynku na warszawskim Powiślu realizowanym przez Budimex (7.457 tys. zł) oraz wykonanie instalacji niskoprądowej na stacji Poznań Główny dla Poznań City Centre I (1.885 tys. zł).

Z kolei najważniejszymi nowymi zadaniami, pozyskanymi w 2013 r., była rozbudowa stacji regulacyjno-pomiarowej gazu we Włocławku dla EuRoPol Gaz (13,6 mln zł) i modernizacja oczyszczalni ścieków w Głogowie na zlecenie Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji (3,7 mln zł). Obecnie w portfolio kontraktów Atrem znajdują się zadania o łącznej wartości 58,3 mln zł, z czego na rok 2014 przypada 48 mln zł.

Atrem dobierając zlecenia do portfela koncentruje się na mniejszych, bardziej rentownych kontraktach, co pozwala również na większą dywersyfikację przychodów od poszczególnych klientów.

Warto zauważyć, że Spółka coraz częściej sprawuje w powierzonych jej realizacjach funkcję Generalnego Wykonawcy, a nie jak dotychczas podwykonawcy. Zarząd uważa to za pozytywną zmianę i będzie dążył do tego, aby Atrem jak najczęściej występował w tej roli przy realizowanych projektach.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

17. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA Z DZIEDZINY BADAŃ I ROZWOJU

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.

Począwszy od pierwszego półrocza 2013 r. spółka Atrem S.A. w ramach Pionu Nowych Technologii prowadzi następujące projekty badawcze i rozwojowe:

a) Projekty główne

- TelCorr4 – nowa generacja urządzenia do zdalnego monitoringu stanu instalacji katodowych oraz pomiarów elektrycznych i fizykochemicznych;
- ModCom BUS E – nowa konstrukcja modemu komunikacyjnego GPRS, 2G wyposażonego w łącza ETH i USB;

- ModCom BUS M – nowa konstrukcja modułu komunikacyjnego wyposażonego w wielozakresowe oraz wielokanałowe łącza komunikacyjne wykorzystujące między innymi komunikację GSM, GPRS, 3G, WiFi, ETH, USB. Moduł będzie wyposażony w możliwości routingu oraz dostępu z wykorzystaniem technologii Web;

- MSOK 03 – nowa seria urządzeń do ochrony katodowej w zakresach pracy prądów od ułamków mA do kilkudziesięciu Amperów (wdrożenie projektu do produkcji planowane jest na drugą połowę 2014 roku).

b) Projekty uzupełniające:

- Moduły sterująco-monitorujące jako rozszerzenia wejść i wyjść analogowo-cyfrowych do serii ModCom BUS,
- Moduł sterownika linii transportowej;
- Moduły komunikacji radiowej krótkiego zasięgu,
- Moduł komunikacyjny farmy wiatrowej;

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent opracował i wdrożył około 20 różnych produktów z czego w ciągłej sprzedaży pozostaje ponad 15 z nich.

Ponadto Emitent konsekwentnie realizował następujące działania w dziedzinie badań i rozwoju:

- **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,**

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.

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 teorii i rozwiązania wypracowane i wdrażane przez Spółkę.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

- **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. antykorozyj, 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, poczynając od rozważań teoretycznych poprzez projektowanie i wdrożenie urządzeń elektronicznych i telekomunikacyjnych, implementację systemów informatycznych do późniejszej eksploatacji całego systemu.

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,
- 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.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

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 2013 r.:

Nazwa odbiorcy	Udział wartości sprzedaży w obrotach netto w 2013 r.
Budimex S.A. o Warszawa	11,75%

20. INFORMACJA O UMOWACH ZNACZĄCYCH

Najważniejsze umowy znaczące zawarte przez spółkę Atrem S.A. w 2013 r. i do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania:

- *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.*

Okres świadczenia usług objętych umową ustalony został na dwa lata od dnia zawarcia umowy.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 1.196.800,00 zł netto (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset złotych 00/100).

- *zawarcie w dniu 14 marca 2013 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania robót budowlano - montażowych dla zadania pn.: „Remont słupków pomiarowych na gazociągach w/c”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 listopada 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 788.395,00 zł netto (słownie: siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt pięć złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 22 marca 2013 r. przez Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ - SYSTEM S.A. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonanie robót budowlanych dla inwestycji pn.: „Modernizacja TJE WP Kotowo - system nadzoru i wizualizacji”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 14 listopada 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 587.000,00 zł netto (słownie: pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100).

Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 2 kwietnia 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką ZRUG Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania ochrony katodowej, w ramach zadania pn.: "Budowa gazociągu DN 700 Szczecin - Lwówek"(Inwestycja).*

Termin wykonania przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 15 marca 2014 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 981.693,00 zł netto (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt trzy złote 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego Inwestycji.

- *zawarcie w dniu 25 kwietnia 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zamówienia pn. Rozbudowa układu pomiarowego G11/G-12 gazu ziemnego wysokometanowego.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 31 grudnia 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 1.577.700,00 zł netto (słownie: jeden milion pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

- *zawarcie w dniu 7 maja 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Poznań City Center Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania instalacji niskoprądowej w zakresie Dźwiękowego Systemu Ostrzegania (DSO) w ramach zadania pn. Zintegrowane Centrum Komunikacyjne na stacji Poznań Główny w Poznaniu składającego się z Nowego Budynku Dworca, galerii handlowej, systemu dróg wewnętrznych połączonych z miejską infrastrukturą drogową (w tym przebudowy i rozbudowy systemu dróg w rejonie Mostu Dworcowego, ulic Towarowej, Dworcowej w Poznaniu), mediami oraz elementami małej architektury, obszarami zieleni, placami zabaw dla dzieci, alejami spacerowymi itp.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 sierpnia 2013 r.

Wartość szacunkowego wynagrodzenia umownego Emitenta wynosi 1.996.040,00 zł netto (słownie: jeden dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterdzieści złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

Zakres przedmiotu umowy został rozszerzony o roboty dodatkowe, w oparciu o odrębne zlecenia.

- *zawarcie w dniu 3 czerwca 2013 r. przez konsorcjum Atrem S.A. i Tegas S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zamówienia pn. Eksploatacja gazociągu w/c relacji KGZ Kościan - węzeł Szczyglice, węzeł Szczyglice - SRP Polkowice oraz węzeł Szczyglice - SRP Żukowice.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 14 miesięcy od dnia podpisania umowy.

Wartość wynagrodzenia umownego Konsorcjum wynosi 1.212.960,00 zł netto (słownie: jeden milion dwieście dwanaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych 00/100). Wartość wynagrodzenia Partnera Konsorcjum- Tegas S.A., wynosi 183.834,00 zł. Okres gwarancji ustalony został na 24 miesiące od dnia wykonania poszczególnych prac/czynności objętych przedmiotem umowy.

- *zawarcie w dniu 8 lipca 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Poznań City Center Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania instalacji bezpieczeństwa w ramach zadania pn. Zintegrowane Centrum Komunikacyjne na stacji Poznań Główny w Poznaniu składającego się z Nowego Budynku Dworca, galerii handlowej, systemu dróg wewnętrznych połączonych z miejską infrastrukturą drogową (w tym przebudowy i rozbudowy systemu dróg w rejonie Mostu Dworcowego, ulic Towarowej, Dworcowej w Poznaniu), mediami oraz elementami małej architektury, obszarami zieleni, placami zabaw dla dzieci, alejami spacerowymi itp.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 sierpnia 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 2.194.674,54 zł netto (słownie: dwa miliony sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery złote 54/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego. Zakres przedmiotu umowy został rozszerzony o roboty dodatkowe, w oparciu o odrębne zlecenia.

- *zawarcie w dniu 29 lipca 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o. o. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zamówienia pn. Świadczenie usług eksploatacji układów pomiarowych w siedzibie Polska Spółka Gazownictwa (Poznań) Sp. z o. o.*

Okres realizacji przedmiotu umowy został określony do dnia 31 lipca 2016 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 5.234.190,00 zł netto (słownie: pięć milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt złotych 00/100) powiększone o wartość części materiałów niezbędnych do wykonania przedmiotu umowy. Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia ich wykonania, lecz nie krócej niż do dnia zakończenia okresu realizacji umowy.

- *zawarcie w dniu 29 lipca 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Oddział w Zielonej Górze (Zamawiający) umowy w przedmiocie opracowanie dokumentacji projektowej oraz wykonania na jej podstawie prac montażowych i programistycznych w zakresie wymiany chromatografów procesowanych na terenie Mieszalni Gazu Karlino, zlokalizowanej w miejscowości Karlino.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 grudnia 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 770.000,00 zł netto (słownie: siedemset siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 24 miesiące od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 2 września 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką ENVIROTECH Sp. z o.o. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania robót budowlano-montażowych w zakresie systemów BMS w ramach inwestycji pn.: "Przylączy ciepłe wraz z adaptacją istniejących kotłowni dla wykorzystania istniejącego źródła geotermalnego do obiektów SOLPARK i Hotelu SOLPARK".*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 15 lutego 2014 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 575.315,00 zł netto (słownie: pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta piętnaście złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 5 lat od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 5 września 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką PERN "Przyjaźń" S.A. z siedzibą w Płocku (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania robót budowlanych w ramach Planu Inwestycji na 2013 rok i lata następne, obejmującego realizację zadań na Odcinkach: Wschodnim, Centrum, Pomorskim, Finalnym (7 SOK).*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na 180 dni liczonych odrębnie dla każdego z zadań od dnia protokolarnego przekazania placu budowy do dnia zgłoszenia robót do odbioru.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 1.066.367,50 zł netto (słownie: jeden milion sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta sześćdziesiąt siedem złotych 50/100).

Okres gwarancji jakości na wykonane roboty ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego, natomiast na dostarczone materiały i urządzenia na okres zgodny z gwarancją producenta jednak nie krócej niż 12 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 10 września 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ S.A. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zamówienia pn. „Rozbudowa Systemowej Stacji Regulacyjno-Pomiarowej Włocławek”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 listopada 2014 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 13.587.000,00 zł netto (słownie: trzynaście milionów pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 27 września 2013 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. „Wykonanie systemu monitoringu terenu oraz obiektów ujęcia SUW Serby w zakresie: stacji uzdatniania wody "Serby" (SUW), ujęcia wody "Serby", zbiornika wody i pompowni "Ruszwice”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 marca 2015 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 616.000,00 zł netto (słownie: sześćset szesnaście tysięcy złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 24 miesiące od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 22 października 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Oddział w Poznaniu (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zadania pn. Dostawa i montaż urządzeń oraz elementów infrastruktury na potrzeby modernizacji systemu ochrony korozyjnej oraz do wykonania prac modernizacyjnych w następujących lokalizacjach Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o., Oddziału w Poznaniu: modernizacja SOK Lubikowo, Kruszki Ubocze, Jadwiżyn*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 27 grudnia 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 795.600,00 zł netto (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 24 października 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Dimark Sp. z o.o. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zamówienia pn. „Dostawa, instalacja, uruchomienie i przetestowanie systemu nadzoru, sortowania i sterowania systemem BHS w zakresie automatyki sterującej, sortującej i wizualizującej pracę systemu BHS w Międzynarodowym Porcie Lotniczym Katowice w Pyrzowicach”.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został wyznaczony do dnia 17 marca 2014 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 874.000,00 zł netto (słownie: osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego przez inwestora.

- *zawarcie w dniu 29 października 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Oddział w Poznaniu (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zadania pn. Dostawa i montaż urządzeń elektronicznych oraz uruchomienie telemetrii na stacjach gazowych II st.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 grudnia 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 1.532.810,00 zł netto (słownie: jeden milion pięćset trzydzieści dwa tysiące osiemset dziesięć złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

- *zawarcie w dniu 31 października 2013 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką Wrigley Poland Sp. z o.o. (Zamawiający) umowy w przedmiocie wykonania zadania pn. Wykonanie instalacji systemu telewizji przemysłowej w fabryce Zamawiającego w Poznaniu.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 28 grudnia 2013 r.

Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 640.000,00 zł netto (słownie: sześćset czterdzieści tysięcy złotych 00/100). Okres gwarancji ustalony został na 36 miesięcy na kamery i macierze oraz 24 miesiące na zasilacze, monitory Samsung, switche, Stacje komputerowe PC od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 18 listopada 2013 r. przez Konsorcjum w składzie: Atrem S.A. i HUSAR Budownictwo Inżynieryjne Sp. z o.o. (Wykonawca) ze spółką Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Głogowie Sp. z o.o. (Zamawiający) umowy na wykonanie zadania pn. Modernizacja oczyszczalni ścieków polegająca na przebudowie węzła gospodarki osadowej i gazowej, reaktora biologicznego oraz zbiornika fekalii.*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 30 grudnia 2014 r. Wartość wynagrodzenia umownego Konsorcjum ustalona została na kwotę 10.366.157,00 zł netto. Wartość wynagrodzenia Atrem S.A. została określona na 3 658 514,91 netto (słownie: trzy miliony sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset czternaście złotych 91/100). Okres gwarancji na wykonane roboty ustalony został na 36 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego.

- *zawarcie w dniu 2 stycznia 2014 r. przez spółkę Atrem S.A. (Wykonawca) ze spółką PGNiG Technologie Spółka Akcyjna - Oddział Naftomontaż w Krośnie (Zamawiający) umowy podwykonawstwa robót budowlanych dotyczących realizacji systemu sygnalizacji i gaszenia pożaru oraz systemu detekcji wycieku gazu wraz z przeprowadzeniem prób, badań, sprawdzeń i rozruchem wykonanych instalacji, sporządzeniem dokumentacji odbiorowej, szkoleniem personelu Inwestora w ramach Inwestycji pn.: "Modernizacja tłoczni gazu ziemnego Żuchłów".*

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony do dnia 31 lipca 2014 r. Wartość wynagrodzenia umownego Atrem S.A. została określona na kwotę 875.300,00 zł netto (słownie: osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta złotych 00/100). Okres gwarancji na wykonane roboty ustalony został na 36 miesięcy a na dostarczone materiały, urządzenia i wyposażenie na okres 24 miesięcy. Bieg gwarancji jakości rozpoczyna się od daty podpisania protokołu odbioru końcowego Inwestycji planowanego na dzień 10 września 2014 r.

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 osiąganych 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.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 ROK**

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 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. Emitent otrzymał 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 Emitenta.

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 Emitenta ustalona została na kwotę netto 734.650,00 EUR.

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

Emitent wniósł o odrzucenie pozwu powołując się na brak właściwości sądu polubownego w sprawie. Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, postanowieniem z dnia 28 stycznia 2013 r. oddalił zarzut Atrem S.A. i stwierdził swoją właściwość do rozpoznawania sprawy. Emitent, podtrzymując swoje stanowisko o braku właściwości sądu polubownego, złożył w dniu 19 marca 2013 r. wniosek do Sądu Okręgowego w Poznaniu o uchylenie postanowienia sądu polubownego oraz stwierdzenie jego braku właściwości. Na rozprawie w dniu 29 października 2013 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał orzeczenie o oddaleniu skargi Emitenta.

Pismem z dnia 24 kwietnia 2013 r. powodowa spółka rozszerzyła powództwo o kwotę 158.234,43 EUR wraz z odsetkami ustawowymi, stanowiącą, w opinii Łódzkiej Spółki Infrastrukturalnej Sp. z o. o. pominiętą część kar umownych z tytułu zwłoki w realizacji Kontraktu. W odpowiedzi Spółka Atrem S.A. wniosła o oddalenie powództwa w całości uznając rozszerzone powództwo za całkowicie bezzasadne, zarówno z powodów formalnych jak i z powodu merytorycznej niezasadności.

Emitent skierował do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wniosek o miarkowanie kar umownych. Aktualnie Emitent oczekuje na dalszy bieg sprawy i przewiduje zakończenie sporu do połowy 2014 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

- w dniu 30 grudnia 2013 r. Emitent złożył pozew w Sądzie Okręgowym w Poznaniu przeciwko Miastu Poznań o zapłatę kwoty 265.284,95 zł (dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt cztery złote 95/100), tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane na zlecenie spółki Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej w ramach zadania pn. *Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu*.

Powód dochodzi przedmiotowym pozwem zapłaty przez Miasto Poznań, jako Inwestora, w oparciu o odpowiedzialność z art. 647[1] kodeksu cywilnego, wynagrodzenia za roboty budowlane zrealizowane przez Emitenta jako podwykonawcę spółki Hydrobudowa Polska S.A. z siedzibą w Wysogotowie obecnie w upadłości likwidacyjnej, członka konsorcjum w składzie: Hydrobudowa Polska S.A. w upadłości likwidacyjnej, Hydrobudowa 9 S.A., AK-BUD Kurant sp. j., będącego generalnym wykonawcą przy realizacji umów zawartych ze spółką Infrastruktura Euro Poznań 2012 sp. z o.o. w imieniu i na rzecz Miasta Poznań w zakresie realizacji zadania pn. *Interaktywne Centrum Historii Ostrowa Tumskiego w Poznaniu*. Pismem z dnia 10 lutego 2014 r. pozwana wniosła o oddalenie powództwa. Aktualnie Emitent 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.

Postanowieniem z dnia 27 listopada 2013 r. (sygn.. akt. II FSK 2936/11) Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Izby Skarbowej. Orzeczenie Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 27 listopada 2013 r. jest ostateczne i nie podlega zaskarżeniu. W efekcie Spółka dokonała korekty podatku dochodowego i wystąpiła z wnioskiem o zwrot nadpłaty podatku dochodowego za 2008 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

24. UMOWY FINANSOWE

KREDYTY I POŻYCZKI

W 2013 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 1,65% - 1,95%.

Umowy i aneksy do umów kredytowych zawarte przez Spółkę w 2013 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- w dniu 1 lutego 2013 r. spółka Atrem S.A. wraz ze spółką należącą do Grupy Kapitałowej Atrem tj. Contrast sp. z o.o. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu aneks nr 8 do umowy o linie kredytową w rachunku bieżącym nr K0006344 z dnia 5 listopada 2008 roku.

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

- w dniu 18 lutego 2013 r. spółka Atrem S.A. wraz ze spółką należącą do Grupy Kapitałowej Atrem tj. Contrast sp. z o.o., zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowę o linie kredytową w rachunku bieżącym nr M0007107.

Na mocy umowy udzielono kredytu w łącznej wysokości nieprzekraczającej 2.533.000,00 zł. Spółka Atrem S.A. oraz spółka Contrast sp. z o.o. mogą zadłużać się z tytułu kredytu do 30 stycznia 2014 r.

- w dniu 22 lipca 2013 roku spółka Atrem S.A. wraz ze spółką zależną Contrast sp. z o.o. zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 4 września 2007 roku o numerze 06/131/07/Z/VU.

Na mocy aneksu udzielono kredytu od dnia 26 lipca 2013 r. w łącznej wysokości nieprzekraczającej 9.000.000,00 zł. Spółka Atrem S.A. oraz spółka Contrast sp. z o.o. mogą zadłużać się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od 3 września 2007 roku do dnia 24 lipca 2014 r.

- w dniu 22 lipca 2013 r. Atrem S.A. zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej numer 06/114/12/Z/LI o kredyt odnawialny.

Na mocy zawartego aneksu Atrem S.A. może zadłużać się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od 26 lipca 2012 r. do dnia 23 lipca 2014 r. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada w dniu 24 lipca 2014 r.

- w dniu 7 listopada 2013 r. Atrem S.A. wraz ze spółką Contrast sp. z o.o., zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej w rachunku bieżącym Umbrella Facility z dnia 4 września 2007 r. o numerze 06/131/07/Z/VU.

Na mocy aneksu podwyższono kwotę udzielonego kredytu do wysokości 10.000.000,00 zł.

- w dniu 31 stycznia 2014 roku spółka Atrem S.A., wraz ze spółką należącą do Grupy Kapitałowej Atrem tj. Contrast sp. z o.o., zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu aneks nr 1 do umowy o linie kredytową w rachunku bieżącym nr M0007107 z dnia 18 lutego 2013 r.

Na mocy aneksu wyznaczono nowy termin spłaty kredytu na dzień 28 lutego 2014 r.

- w dniu 28 lutego 2014 roku spółka Atrem S.A. wraz ze spółką zależną Contrast sp. z o.o., zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu aneks nr 2 do umowy o linie kredytową w rachunku bieżącym nr M0007107 z dnia 18 lutego 2013 r.,

Na mocy aneksu wyznaczono nowy termin spłaty kredytu na dzień 17 marca 2014.

- w dniu 17 marca 2014 r. spółka Atrem S.A. wraz ze spółką Contrast sp. z o.o. zawarła z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu aneks nr 3 do umowy o linie kredytową w rachunku bieżącym nr M0007107 z dnia 18 lutego 2013 r.

Na mocy aneksu wyznaczono nowy termin spłaty kredytu na dzień 4 kwietnia 2014 r.

Umowy i aneksy do umów generalnych na gwarancje bankowe, ubezpieczeniowe zawarte przez Spółkę w 2013 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- w dniu 14 lutego 2013 r. spółka 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 zł.

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

- w dniu 17 lipca 2013 r. spółka Atrem S.A. zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy Ramowej nr 06/090/09/Z/GX z dnia 24 lipca 2009 r.
Wartość limitu linii na gwarancje przyznana spółce Atrem S.A. wynosi 5.800.000,00 zł. Okres wykorzystania limitu, w którym spółka Atrem S.A. uprawniona jest do składania zleceń udzielenia gwarancji, rozpoczyna się od dnia podpisania umowy do dnia 20 lipca 2012 r. i wznawia się w dniu 25 lipca 2012 r. i upływa z dniem 18 lipca 2014 r. Okresy ważności gwarancji udzielonych przez mBank S.A. nie mogą być dłuższe niż 60 miesięcy, licząc od dat ich wystawienia i nie mogą przekroczyć terminu ważności limitu Linii, tj. 18 lipca 2019 r.
- w dniu 23 lipca 2013 r. pomiędzy Atrem S.A. a Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. został zawarty aneks do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0204/08/2009 z dnia 28 sierpnia 2009 roku.
Na mocy zawartego aneksu Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. wydłużyła termin obowiązywania umowy do dnia 31 sierpnia 2014 roku. Ponadto zmianie uległa wysokość limitu odnawialnego do wysokości 7.000.000,00 zł a maksymalna suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć kwoty 1.000.000,00 zł.
- w dniu 12 sierpnia 2013 r. spółka Atrem S.A. zawarła z TUiR Allianz Polska S.A. aneks nr 8 do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 00/09/1175 z dnia 29 grudnia 2009 r.
Na mocy niniejszego aneksu TUiR Allianz Polska S.A. w okresie od dnia 29 grudnia 2009 r. i od dnia 12 sierpnia 2013 r. do dnia 31 marca 2014 r. będzie wydawać Atrem S.A. oraz spółce zależnej Contrast sp. z o.o. gwarancje kontraktowe do wysokości limitu odnawialnego 5.000.000,00 zł. Suma czynnych gwarancji wydanych Contrast sp. z o.o. nie może przekroczyć kwoty 2.000.000,00 zł. Podlimit na pojedynczą gwarancję nie może przekroczyć kwoty 1.000.000,00 zł.
- w dniu 21 października 2013 r. spółka Atrem S.A. zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy Ramowej nr 06/090/09/Z/GX z dnia 24 lipca 2009 roku.
Zgodnie z treścią aneksu, podwyższeniu uległ limit w ramach którego Atrem S.A. uprawniona jest do składania zleceń udzielenia gwarancji do kwoty 7.000.000,00 zł.

25. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanyymi w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zostały zawarte w dodatkowych notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 r. – nota nr 47.

Wszelkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanyymi 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.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 ROK**

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

27. INFORMACJE O PORECZENIACH, GWARANCJACH ORAZ ZOBOWIĄZANIACH POZABILANSOWYCH (ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORECZEŃ 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 2013 r. – nota nr 44.

Poręczenia spółki Atrem S.A. udzielone jednostkom powiązanym oraz pozostałym jednostkom w 2013 r. przedstawia poniższy schemat (zadłużenie na dzień 31 grudnia 2013 r.):

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

- z tytułu udzielonych kredytów kupieckich w wysokości 228 tys. zł,
- z tytułu umów generalnych dotyczących gwarancji ubezpieczeniowych w wysokości 1.669 tys. zł,
- z tytułu umów generalnych dotyczących gwarancji bankowych w wysokości 5.459 tys. zł,

Poręczenia Atrem S.A. za pozostałe jednostki

- z tytułu wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych w kwocie 3.684 tys. zł.

28. OCENA MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PRZEZ ZARZĄD PROGNOZ WYNIKÓW

Zarząd Atrem S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2013 r., jak również na kolejne okresy finansowe.

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

W 2013 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 (%)
	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12	01.01-31.12.13	01.01-31.12.12	
Rynek gazu ziemnego i ropy naftowej (wydobycie, przesył, dystrybucja)	34 612	41 521	58,9	57,8	(16,64)
Rynek wodno - kanalizacyjny i ochrony środowiska	4 231	7 363	7,2	10,3	(42,5)
Ciepłownictwo, przemysł i usługi	1 169	215	2,0	0,3	443,8
Pozostałe (głównie teletechnika)	18 699	22 730	31,9	31,6	(17,7)
Ogółem	58 711	71 829	100,0	100,0	(18,3)

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

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, elektroenergetycznym i wod-kan.,
- 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,
- 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.

33. INSTRUMENTY FINANSOWE STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe.

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, kredyt odnawialny.

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 a także poprzez odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

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.

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*

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

W 2013 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 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):

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Konrad Śniatała	528	540
Marek Korytowski	288	302
Łukasz Kalupa	322	312
Przemysław Szmyt	287	294
Tomasz Ciskowski	–	–
Razem	1 425	1 448

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 ROK**

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

Wynagrodzenie wypłacone członkom Rady Nadzorczej Atrem S.A.:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Tadeusz Kowalski	42	42
Hanna Krawczyńska	36	36
Gabriela Śniatała	30	30
Andrzej Rybarczyk	24	24
Wojciech Kuśpik	24	24
Razem	156	156

35. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI AKCJI PRACOWNICZYCH

W 2013 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 23 października 2013 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 2013 r.

Umowa ze spółką HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o. została podpisana w dniu 19 listopada 2013 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, 2011 oraz 2012, a także przy przeglądzie jednostkowego oraz skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I. półrocze 2009, 2010, 2011, 2012 oraz 2013.

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 2013 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten, oraz biegli rewidentzi 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 2013	Za 2012
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 2013 ROK

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

37. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zarząd Spółki	4	4
Pion Eksploatacji i Serwisu Systemów Automatyki i Telemetrii	28	35
Pion Techniczny	38	71
Pion Informatyki	38	49
Pion Systemów Teletechnicznych	18	–
Pion Nowych Technologii	11	–
Pion Przygotowania Kontraktów	6	10
Pion Administracyjno-Handlowy	9	–
Personel Ekonomiczno-Administracyjny	24	29
Razem	176	198

38. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Działając zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy, Zarząd Atrem S.A. („Emitent”, „Spółka”) przedstawia Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

1. 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.

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.

2. 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 pełnionych 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. Wynagrodzenia te nie stanowią istotnej pozycji kosztów działalności Spółki. Łączna wysokość wynagrodzeń członków organów oraz wysokość indywidualnego wynagrodzenia każdego z członków organów jest ujawniana w raporcie rocznym.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 ROK**

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

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. Inne czynniki nie powinny stanowić wyznacznika w zakresie wyboru Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. 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 10: w zakresie wspierania różnych form ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalności sportowej albo działalności w zakresie edukacji lub nauki. Spółka wspiera w/w formy aktywności społecznej, przy czym działania Spółki w tym zakresie mają charakter incydentalny i nie stanowią misji biznesowej i strategii rozwoju, nie mając także wpływu na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność. W związku z powyższym Spółka nie określiła zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie.
4. 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. Ponadto decyzja w kwestii niestosowania przedmiotowej rekomendacji została podjęta w związku z zagrożeniami natury technicznej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia Spółki. Nie mniej jednak Emitent nie wyklucza możliwości stosowania wyżej wymienionej zasady w przyszłości.
5. Zasada 1 punkt 7 Działu II: w zakresie zamieszczania na stronie internetowej pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych 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.
6. 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”.
7. 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.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

8. 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”.

3. 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).

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w oparciu o przyjęte w Spółce procedury. 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. W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych dokonywane są w szczególności następujące czynności kontrolne: ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Grupy oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym, weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych, analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych, analiza kompletności ujawnień.

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. Spółka na bieżąco monitoruje i wdraża zmiany wprowadzane w powszechnie obowiązujących przepisach i innych regulacjach odnoszących się do wymogów sprawozdawczości finansowej.

W Spółce funkcjonuje od 2010 roku sekcja audytu wewnętrznego. Celem wprowadzenia sekcji audytu wewnętrznego była kontrola, a także dążenie do jak najwcześniejszego zdefiniowania ryzyk. Naczelną zasadą audytu wewnętrznego jest zachowanie obiektywizmu, poufności i należytego poziomu kompetencji. Kontrola wewnętrzna w Spółce jest procesem ciągłym realizowanym przez Zarząd na wszystkich szczeblach zarządzania.

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.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników Pionu Ekonomicznego Atrem S.A., adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze wyboru najkorzystniejszej oferty, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Obecna umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta została zawarta w dniu 19 listopada 2013 r. i dotyczy badania jednostkowego sprawozdania finansowego Atrem S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Atrem za rok 2013. Umowa o badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 r. zawarta została ze spółką HLB Sarnowski & Wiśniewski sp. z o.o.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Grupy Kapitałowej ATREM, 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).

4. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Imię i nazwisko akcjonariusza (nazwa, firma)	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu
Konrad Śniatała	Imienne uprzywilejowane	3 604 838	0,50 zł	39,0553%	51,9217%	7 209 676
	Zwykłe na okaziciela	513 000	0,50 zł	5,5579%	3,6945%	513 000
	Razem	4 117 838	0,50 zł	44,6132%	55,6161%	7 722 676
Marek Korytowski	Imienne uprzywilejowane	569 905	0,50 zł	6,1744%	8,2085%	1 139 810
	Zwykłe na okaziciela	62 000	0,50 zł	0,6717%	0,4465%	62 000
	Razem	631 905	0,50 zł	6,8461%	8,6550%	1 201 810
Gabriela Śniatała	Imienne uprzywilejowane	480 857	0,50 zł	5,2097%	6,9259%	961 714
ING OFE (*)	Zwykłe na okaziciela	800 000	0,50 zł	8,6673%	5,7613%	800 000

(*) Stan posiadania na dzień 10 kwietnia 2013 r.

Na dzień 12 sierpnia 2013 r. następujący akcjonariusze mogli 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	44,6132%	55,6161%	7 722 676
Marek Korytowski	631 905	6,8461%	8,6550%	1 201 810
Gabriela Maria Śniatała	480 857	5,2097%	6,9259%	961 714
ING OFE(*)	800 000	8,6673%	5,7613%	800 000
TFI Allianz Polska S.A (**)	700 182	7,5859%	5,0425%	700 182

(*) Stan posiadania na dzień 10 kwietnia 2013 r.

(**) Stan posiadania na dzień 12 sierpnia 2013 r.

W dniu 5 grudnia 2013 roku Emitent otrzymał trzy zawiadomienia od: Funduszu Allianz FIO, Funduszu Bezpieczna Jesień SFIO oraz Funduszu Allianz Absolute Return FIZ w oparciu o postanowienia art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zgodnie z którymi w/w fundusze powiadomiły, że w dniu 27 listopada 2013 r., w wyniku sprzedaży akcji spółki Atrem S.A., ilość akcji Emitenta posiadanych łącznie przez Fundusz Allianz FIO, Fundusz Bezpieczna Jesień SFIO oraz Fundusz Allianz Absolute Return FIZ zmniejszyła się poniżej 5% w ogólnej liczbie głosów w tej spółce Emitenta.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

Zmiany w stanie posiadania akcji i praw do akcji przez członków Zarządu Atrem S.A. oraz przez członków Rady Nadzorczej Atrem S.A. w 2013 r. przedstawiono w punkcie 6 niniejszego sprawozdania.

5. Uprawnienia akcjonariuszy wynikające z posiadanych papierów wartościowych

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Statut Emitenta przewiduje jednak, jako specjalne uprawnienie, 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 na jednej akcji.

Pan Marek Korytowski posiada 569.905 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie wykonywania prawa głosu, w stosunku dwa głosy na jednej akcji.

Pani Gabriela Śniatała posiada 480.857 akcji imiennych uprzywilejowanych w zakresie wykonywania prawa głosu, w stosunku dwa głosy na jednej akcji.

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie, o którym mowa powyżej, a także wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy już umieszczonej w porządku obrad, uprawnieni akcjonariusze składają pisemnie na ręce Zarządu lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem umożliwiającym podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

6. Ograniczenia prawa głosu

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia spółki Atrem S.A., akcjonariusze nie mogą głosować ani osobiście, ani przez swoich pełnomocników, ani jako pełnomocnicy innych osób, przy podejmowaniu uchwał dotyczących:

- a) ich odpowiedzialności wobec Spółki, z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium;
- b) sporu pomiędzy nimi a Spółką;
- c) zwolnienia ze zobowiązania wobec Spółki.

7. 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 rezygnujących z tego prawa wykupu akcjonariusza).

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

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.

8. 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 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.

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 Szymta 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 emisję 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.

9. 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 k.s.h. udzielając upoważnienia Radzie Nadzorczej Atrem S.A. do podjęcia uchwały w przedmiocie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Atrem S.A. W 2013 roku Statut Spółki nie uległ zmianie.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

10. 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.

Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane, co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może być również zwołane w sposób przewidziany Kodeksem spółek handlowych w trybie art. 405 k.s.h., przy spełnieniu określonych ustawą wymogów.

Porządek Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd bądź akcjonariusze dokonujący zwołań 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. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie, o którym mowa powyżej, a także wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy już umieszczonej w porządku obrad, uprawnieni akcjonariusze składają pisemnie na ręce Zarządu lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem umożliwiającym podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.

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 obradach Walnego Zgromadzenia 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. Na Walnym Zgromadzeniu mogą być obecni:

- a) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia - w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia;
- 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) 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;

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

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. Walne Zgromadzenie Emitenta wybiera Komisję Skrutacyjną. Kandydatów zgłasza Przewodniczący spośród uczestników Walnego Zgromadzenia. 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. 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.

11. 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. 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 bezwzględną większością głosów, z tym że w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniach Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzednim może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregośkolwiek z pozostałych Członków Zarządu. Członkowie Zarządu nie mogą uczestniczyć w posiedzeniach i głosować przez pełnomocników.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2013 ROK

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

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką, w tym w szczególności:

- a) inicjowanie nowych lub zamykanie dotychczasowych obszarów działalności gospodarczej Spółki;
- b) zbywanie i nabywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym;
- c) przyjęcie rocznego lub wieloletniego planu działalności Spółki i budżetu;
- d) zwoływanie zwyczajnego i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- e) przygotowanie projektu podziału zysku lub sposobu pokrycia strat.

Skład i zmiany w składzie Zarządu Spółki przedstawiono w punkcie 3 niniejszego sprawozdania.

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 powoływanych 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. Członkowie Rady Nadzorczej mogą jednak brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, z zastrzeżeniem przepisu art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

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 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.

Z zastrzeżeniem przepisu art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, z oceny swojej pracy, a także zwięzłej oceny sytuacji Spółki, uwzględniającej ocenę kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;
- b) rozpatrywanie i opiniowanie istotnych spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 ROK**

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

- c) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z Członkami Zarządu,
- d) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie Członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- e) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- f) wyrażanie zgody na przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji imiennej,
- g) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów) przedłożonych przez Zarząd,
- h) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- i) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- j) wybór oraz zmiana biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki,
- k) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz Członków Zarządu,
- l) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, Członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,

Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego paragrafu przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Skład i zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki przedstawiono w punkcie 3 niniejszego sprawozdania.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ATREM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI
ZA 2013 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 18 marca 2014 r.