



ATAL Towers, Wrocław



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A.
OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

Cieszyn, 16 października 2015 r.

ATAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Cieszynie przy ul. Stawowej nr 27, Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej
VIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000262397
NIP: 548-248-72-78, kapitał zakładowy 193.573.050,00 zł opłacony w całości



SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	10
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	10
4. Sezonowość działalności	11
5. Zysk na akcję	12
6. Segmenty operacyjne	13
7. Połączenia jednostek gospodarczych	14
8. Wartości niematerialne	14
9. Rzeczowe aktywa trwałe	16
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych	17
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	17
12. Kapitał podstawowy	17
13. Dywidendy	19
14. Emisja i wykup papierów wartościowych	19
15. Rezerwy	20
16. Zobowiązania warunkowe	21
17. Transakcje z jednostkami powiązanymi	22
18. Zdarzenia po dniu bilansowym	23
19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	24
20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	26
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – ATAL S.A.	28
1. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych finansowych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej a stosowanymi wcześniej polskimi zasadami rachunkowości	28
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	40
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	42
5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
6. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	45
7. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	46

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Aktywa trwałe		156 085	155 249
Rzeczowe aktywa trwałe	9	5 648	6 729
Nieruchomości inwestycyjne		85 192	85 175
Wartości niematerialne	8	63 081	63 104
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 871	-
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		293	241
Aktywa obrotowe		958 018	631 619
Zapasy	19.1	772 882	540 503
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		10 204	1 924
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		16 265	15 122
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	25
Pozostałe aktywa finansowe		181	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		158 486	73 864
- w tym środki na rachunkach powierniczych		66 309	11 965
AKTYWA RAZEM		1 114 103	786 868

PASYWA	Nota	stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Kapitał własny		596 835	429 355
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		605 272	436 402
Kapitał podstawowy	12	193 573	161 073
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 713	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe		245 667	124 084
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-2	-2
Zysk/strata z lat ubiegłych		29 664	16 650
Zysk/strata z roku bieżącego		29 657	134 597
Udziały niedające kontroli		-8 437	-7 047
ZOBOWIĄZANIA		517 268	357 513
Zobowiązania długoterminowe		164 006	167 796
Rezerwy	15	375	440
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19.4	10 117	7 031
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19.5	107 793	87 698
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		18 244	55 604
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		3 879	4 274
Otrzymane zaliczki na dostawy	19.3	23 188	12 482
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		410	267
Zobowiązania krótkoterminowe		353 262	189 717
Rezerwy	15	626	816
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19.5	36 427	30 705
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	19.5	113 862	56 073
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		47 191	11 944
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		28 462	22 774
Otrzymane zaliczki na dostawy	19.3	124 648	41 631
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		976	1 886
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 070	23 888
PASYWA RAZEM		1 114 103	786 868

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19.2	182 352	502 037
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		130 821	334 137
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		51 531	167 900
Koszty sprzedaży		7 058	8 059
Koszty ogólnego zarządu		7 236	4 911
Pozostałe przychody operacyjne		2 303	1 569
Pozostałe koszty operacyjne		1 267	1 508
Zysk/strata z działalności operacyjnej		38 273	154 991
Przychody finansowe		2 311	1 631
Koszty finansowe		5 561	3 704
Zysk/strata brutto		35 023	152 918
Podatek dochodowy		4 527	26 221
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		30 496	126 697
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		30 496	126 697
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		30 496	126 697
Akcjonariuszy jednostki dominującej		29 657	125 999
Udziały niedające kontroli		839	698
Pozostałe dochody całkowite			
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
Dochody całkowite razem		30 496	126 697
Dochody całkowite przypadające na:		30 496	126 697
Akcjonariuszy jednostki dominującej		29 657	125 999
Udziały niedające kontroli		839	698
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		0,85	3,91
Rozwodniony		0,85	3,91
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5		-
Podstawowy		0,85	3,91
Rozwodniony		0,85	3,91

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej								Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
01.01.2015 30.09.2015										
Saldo na początek okresu przed przekształceniem		161 073		124 040	44	-2	151 247	436 402	-7 047	429 355
Zmiany zasad polityki rachunkowości		-		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		161 073		124 040	44	-2	151 247	436 402	-7 047	429 355
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	-	29 657	29 657	839	30 496
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	29 657	29 657	839	30 496
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		32 500	106 713	121 583	-	-	-121 583	139 213	-2 229	136 984
Emisja akcji	12	32 500	106 713	-	-	-	-	139 213	-	139 213
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	31	31
Dywidendy	13	-	-	-	-	-	-	-	-2 260	-2 260
Podział wyniku finansowego		-	-	121 583	-	-	-121 583	-	-	-
Saldo na koniec okresu		193 573	106 713	245 623	44	-2	59 321	605 272	-8 437	596 835

za okres 01.01.2014 30.09.2014	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej							Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego			
Saldo na początek okresu przed przekształceniem		161 073	-	100 174	-	-1	38 644	299 890	-2 558	297 332
Zmiany zasad polityki rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		161 073	-	100 174	-	-1	38 644	299 890	-2 558	297 332
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	-	125 999	125 999	698	126 697
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	125 999	125 999	698	126 697
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	23 815	44	-	-24 255	-396	-4 486	-4 882
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-4 486	-4 486
Podział wyniku finansowego		-	-	23 815	44	-	-24 255	-396	-	-396
Saldo na koniec okresu		161 073	-	123 989	44	-1	140 388	425 493	-6 346	419 147

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto		35 023	152 918
Korekty o pozycje:		-162 323	-125 241
Amortyzacja		721	615
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		1 331	410
Koszty i przychody z tytułu odsetek		2 074	207
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-10	1
Zmiana stanu rezerw		-726	904
Zmiana stanu zapasów		-222 259	9 935
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		83 066	12 933
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		3 379	-144 300
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-26 116	-5 933
Inne korekty	19.6	-3 783	-13
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		-127 300	27 677
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		1 175	1
Wpływy z tytułu odsetek		585	553
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		596	928
Inne wpływy inwestycyjne		-	3 485
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		1 164	3 111
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		184 596	49 511
Wpływy netto z emisji akcji		143 032	-
Wpływy netto z emisji obligacji, weksli, bonów		-3 000	30 000
Splata kredytów i pożyczek		102 556	117 226
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		335	339
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli		2 262	4 138
Zapłacone odsetki		8 717	7 106
Inne wydatki finansowe		-	-191
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		210 758	-49 489
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		84 622	-18 701
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		73 864	76 794
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>			
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu		158 486	58 093

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ATAL S.A. [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest ATAL S.A. [dalej zwana „Spółką”, „Spółką dominującą”]. Grupa Kapitałowa wchodzi w skład innej Grupy Kapitałowej, dla której podmiotem dominującym najwyższego szczebla jest JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o.

1.1. Siedziba

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Stawowej 27 w Cieszynie (kod pocztowy: 43-400).

Działalność gospodarcza Grupy jest prowadzona w następujących miejscowościach:

- Cieszyn, ul. Stawowa 27 – siedziba Spółki oraz podmiotów powiązanych i zależnych,
- Wrocław, Katowice – wynajem powierzchni i obiektów należących do Spółki,
- Kraków, Warszawa, Wrocław, Łódź – produkcja budowlana/sprzedaż mieszkań,
- Wysoka (Gmina Kobierzyce) - produkcja budowlana.

1.2. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 17 lipca 2006 roku. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Bielsko - Biała, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem **KRS 0000262397**.

1.3. Numery identyfikacyjne

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny **REGON: 240415672** oraz numer identyfikacji podatkowej **NIP: 5482487278**.

1.4. Podstawowy przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest budowa i sprzedaż nieruchomości mieszkalnych oraz wynajem nieruchomości komercyjnych na własny rachunek. Działalność wszystkich podmiotów wchodzących w skład Grupy obejmuje terytorium Polski.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 6 dotyczącej segmentów operacyjnych.

1.5. Czas działalności Spółki

Czas trwania Jednostki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

1.6. Okres objęty sprawozdaniem finansowym i porównywalne dane finansowe

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku, natomiast dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku. Danymi porównawczymi dla Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są dane na dzień 31 grudnia 2014 roku.

1.7. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd w składzie:

- Zbigniew Juroszek – Prezes Zarządu,
- Mateusz Juroszek – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Organem nadzoru Spółki jest Rada Nadzorcza w składzie:

- Grzegorz Minczanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Ciołek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Gawłowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Ciołek – Członek Rady Nadzorczej,

– Wiesław Smaza – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.8. Sprawozdanie finansowe zawierające dane łączne

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku w skład przedsiębiorstwa Spółki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, dlatego Spółka nie sporządzała łącznego sprawozdania finansowego.

1.9. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa ATAL S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o., która to jest podmiotem dominującym najwyższego szczebla. Grupa Kapitałowa ATAL S.A. jest podmiotem dominującym niższego szczebla.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ATAL S.A. została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Zakres działalności	Udział jednostki dominującej w kapitale (bezpośrednio i pośrednio):	
			30.09.2015	31.12.2014
ATAL – Wysoka Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Działalność deweloperska	100%	100%
ATAL S.A. Construction S.K.A. *	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane	100%	100%
ATAL Construction Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane, sprzedaż tkanin	100%	100%
ATAL S.A. Spółka jawna*	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Zarządzanie znakiem towarowym	100%	100%
ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Brak aktywności operacyjnej	100%	100%
ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane	100%	100%
JP Construct Sp. z o.o. S.K.	ul. Modlińska 61, Warszawa	Usługi budowlane	0%	0%
ZJ Invest Sp. z o.o. S.K	ul. Modlińska 61, Warszawa	Usługi budowlane	0%	n/d

* Spółka dominująca na dzień 30 września 2015 roku posiada następujące udziały w zysku spółek osobowych, które nie odpowiadają udziałowi w kapitale:

ATAL S.A. Spółka jawna – 99% (na dzień 31 grudnia 2014 roku – 99%).

W okresie 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz w okresach wcześniejszych Spółka nie posiadała udziałów w spółkach stowarzyszonych.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej:

- w pierwszym półroczu 2015 roku objęto konsolidacją spółkę ZJ Invest Sp. z o.o. S.K.. Spółka powstała w dniu 4 grudnia 2014 roku. Działalność operacyjną polegającą na świadczeniu usług budowlanych na rzecz innych spółek Grupy rozpoczęła w styczniu 2015 roku. ATAL S.A. sprawuje kontrolę nad spółką, rozumianą jako zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną tej spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

1.10. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 16 października 2015 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2014.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). W skład Grupy Kapitałowej nie wchodziły sprawozdania spółek zagranicznych.

2.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2.3 Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

2.4. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek rezerw (patrz nota nr 15).

2.5 Ujmowanie przychodów ze sprzedaży produktów

Przychody ze sprzedaży produkcji deweloperskiej rozpoznawane są w momencie przekazania na finalnego odbiorcę kontroli, wszystkich znaczących ryzyk oraz korzyści wynikających z posiadania nieruchomości. Grupa uznaje, że transfer ryzyk, kontroli i korzyści następuje po spełnieniu następujących warunków:

- zakończenia budowy,
- wcześniejszego z dwóch zdarzeń: odbioru lokalu protokołem przekazania lub sprzedaży w formie aktu notarialnego.

2.6 Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian zasad rachunkowości opisanych w nocie 2.3. Nie wystąpiły błędy wymagające korekty.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

Grupa w okresie sprawozdawczym zakupiła grunty pod nowe inwestycje na wartość 123 271 tys. zł, co pozwoli na realizację kolejnych przedsięwzięć. Wśród nowo zakupionych nieruchomości jest grunt w Gdańsku nabyty w ramach przygotowania do wejścia na rynek Trójmiasta.

W okresie do 30 września 2015 roku Spółka podpisała nowe umowy kredytowe, a mianowicie:

- Umowa z mBank z dnia 26 stycznia 2015 roku na finansowanie inwestycji „Bronowice Residence IV” w Krakowie na kwotę 13 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 30 czerwca 2017 roku.
- Umowa z ŚBS „Silesia” z dnia 27 marca 2015 roku na cele obrotowe na kwotę 16 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR3M + marża. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 26 maja 2016 roku.
- Umowa z mBank z dnia 31 marca 2015 roku na finansowanie inwestycji „Atal Towers I” we Wrocławiu na kwotę 32 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 28 lipca 2017 roku.
- Umowa z PKO BP z dnia 31 marca 2015 roku na finansowanie inwestycji „Bagry Park II” w Krakowie na kwotę 39 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 30 czerwca 2018 roku.
- Umowa z PKO BP z dnia 22 czerwca 2015 roku na finansowanie inwestycji „Atal Marina II” w Warszawie na kwotę 29 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 31 grudnia 2017 roku.
- Umowa z PKO BP z dnia 22 czerwca 2015 roku na finansowanie inwestycji „Oaza Wilanów II” w Warszawie na kwotę 20 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 30 września 2017 roku.
- Umowa z mBank z dnia 17 sierpnia 2015 roku na finansowanie inwestycji „Masarska 8 Apartamenty etap I” w Krakowie na kwotę 16 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 29 grudnia 2017 roku.
- Umowa z Raiffeisen Bank Polska SA z dnia 18 sierpnia 2015 roku na finansowanie inwestycji „Chojny Park etap II” w Łodzi na kwotę 29,5 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 29 grudnia 2017 roku.
- Umowa z PKO BP z dnia 21 sierpnia 2015 roku (kredyt w rachunku bieżącym) na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 20 mln zł, przy czym na dzień sprawozdawczy kredyt dostępny jest do kwoty 13,75 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 21 sierpnia 2016 roku.

W wyniku publicznej emisji akcji, w dniu 15 czerwca 2015 roku Uchwałą Zarządu GPW w Warszawie z dnia 12 czerwca 2015 roku zostały wprowadzone do obrotu giełdowego prawa do akcji zwykłych na okaziciela Serii E (raport bieżący nr 7/2015). W dniu 23 czerwca 2015 roku emisja nowych akcji serii E w ilości 6 500 000 szt. w cenie nominalnej 5,00 zł. została zarejestrowana w KRS jako podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę 32,5 mln zł (raport bieżący nr 13/2015). W dniu 30 czerwca 2015 roku Uchwałą Zarządu KDPW nastąpiła rejestracja 30.714.610 akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D (raport bieżący nr 15/2015).

W dniu 23 lipca 2015 roku Uchwałą Zarządu GPW zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „ATAL” i oznaczeniem „1AT” (raport bieżący nr 20/2015)

4. Sezonowość działalności

Działalność operacyjna Grupy nie podlega istotnym zjawiskom sezonowości, przy czym wyższe przychody pojawiają się w momencie zakończenia poszczególnych inwestycji. Taka sytuacja zaistniała w poprzednim okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2014 roku, w którym to wydawano lokale na inwestycjach rozpoczętych w poprzednich okresach, przy czym największa koncentracja przychodów miała miejsce w trzecim kwartale poprzedniego roku. W pierwszych trzech kwartałach 2015 roku wydawane były głównie lokale z zakończonych w poprzednich okresach inwestycji. W bieżącym okresie sprawozdawczym zakończono realizację trzech inwestycji.

5. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	30 496	126 697
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	29 657	125 999
Udziały niedające kontroli	839	698

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)		
Wyszczególnienie	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	29 657	125 999
Razem	29 657	125 999

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Liczba akcji na początek okresu	32 215	32 215
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu	38 715	32 215
Średnioważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	34 786	32 215

Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,85	3,91
na działalności kontynuowanej	0,85	3,91

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	29 657	125 999
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	29 657	125 999

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
<i>w tysiącach akcji</i>		
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	32 215	32 215
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	38 715	32 215
Średnioważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona) do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	34 786	32 215
Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,85	3,91
na działalności kontynuowanej	0,85	3,91

W Grupie nie występuje działalność zaniechana, w związku z tym zysk na akcję z działalności kontynuowanej jest równy zyskowi na akcję wyliczonemu powyżej.

6. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się zróżnicowaniem produktów i usług, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- segment działalności deweloperskiej
- segment usług najmu
- segment sprzedaży tkanin

Grupa nie wyodrębnia innych rodzajów działalności będących źródłem przychodów. Segmenty operacyjne nie podlegały łączeniu.

Grupa dokonuje oceny wyników segmentów operacyjnych na podstawie przychodów ze sprzedaży oraz wyniku brutto ze sprzedaży.

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębniania segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			
	Działalność deweloperska	Działalność - usługi najmu	Działalność - sprzedaż tkanin	Działalność ogółem
Okres zakończony 30 września 2015				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	173 538	7 854	960	182 352
w tym:				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	173 538	7 854	960	182 352
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	34 074	4 568	-369	38 273
Stan na dzień 30 września 2015				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 111 348	395 000	2 360	1 114 103
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	516 714	493	61	517 268

SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			
	Działalność deweloperska	Działalność - usługi najmu	Działalność - sprzedaż tkanin	Działalność ogółem
Okres zakończony 30 września 2014				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	492 938	7 147	1 952	502 037
w tym:				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	492 938	7 147	1 952	502 037
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	152 019	3 371	-399	154 991
Stan na dzień 31 grudnia 2014				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	698 372	85 769	2 727	786 868
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	356 695	621	197	357 513

Grupa prócz podstawowej działalności jaką jest działalność deweloperska prowadzi również działalność w zakresie usług najmu nieruchomości komercyjnych. Ponadto objęta w 2013 roku Spółka zależna ATAL – Construction Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży tkanin.

Sprzedaż Grupy jest dokonywana do rozproszonych klientów, głównie indywidualnych, zatem Grupa nie posiada znaczących klientów, od których jest zależna.

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku, ujawnione zostało poniżej w tabeli:

	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014
Wynik operacyjny segmentów	38 273	154 991
Korekty:	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Korekty razem	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej	38 273	154 991
Przychody finansowe	2 311	1 631
Koszty finansowe (-)	5 561	3 704
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem	35 023	152 918

7. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca zdarzenie związane z połączeniem.

8. Wartości niematerialne

Grupa posiada wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w postaci wartości firmy jednostki dominującej oraz znaku towarowego „ATAL”. Oba tytuły powstały w wyniku przejęcia przedsiębiorstwa osoby fizycznej „Przedsiębiorstwo ATAL Zbigniew Jurosek”. Wartości te są ściśle związane z funkcjonowaniem Grupy, przez co nie jest możliwe określenie okresu ich użytkowania.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres: od 01.01.2015 do 30.09.2015			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerow e	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	348	56 508	63 407
Zwiększenia	-	26	-	26
<i>nabycie</i>	-	26	-	26
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	374	56 508	63 433
Wartość umorzenia na początek okresu	-	303	-	303
amortyzacja za okres	-	49	-	49
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	352	-	352
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 551	22	56 508	63 081

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerowe	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	324	56 508	63 383
Zwiększenia	-	24	-	24
<i>nabycie</i>	-	24	-	24
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	348	56 508	63 407
Wartość umorzenia na początek okresu	-	242	-	242
amortyzacja za okres	-	61	-	61
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	303	-	303
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	303	-	303
Wartość netto na koniec okresu	6 551	45	56 508	63 104

9. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE							
za okres: od 01.01.2015 do 30.09.2015							
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	W trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 64	4 075	676	2 257	2 354	-	9 726
Zwiększenia	-	81	36	203	390	45	755
nabycie	-	81	36	203	390	45	755
Zmniejszenia	279	922	50	110	79		1 440
zbycie	279	922	22	110	75		1 408
inne	-	-	28	-	4		32
Wartość brutto na koniec okresu	85	3 234	662	2 350	2 665	45	9 041
Wartość umorzenia na początek okresu	-	395	477	949	1 176	-	2 997
amortyzacja za okres	-	76	56	269	271	-	672
zmniejszenia	-	85	17	110	64	-	276
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	386	516	1 108	1 383	-	3 393
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	386	516	1 108	1 383	-	3 393
Wartość netto na koniec okresu	85	2 848	146	1 242	1 282	45	5 648

Na dzień 30 września 2015 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE							
za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014							
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	W trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto na początek okresu	364	3 913	647	1 908	1 659	-	8 491
Zwiększenia	-	162	39	650	698	-	1 549
nabycie	-	162	39	650	698	-	1 549
Zmniejszenia	-	-	10	301	3	-	314
zbycie	-	-	4	11	3	-	18
Inne	-	-	6	290	-	-	296
Wartość brutto na koniec okresu	3 64	4 075	676	2 257	2 354	-	9 726
Wartość umorzenia na początek okresu	-	286	397	922	943	-	2 548
amortyzacja za okres	-	109	107	325	233	-	774
zmniejszenia	-	-	27	298	-	-	325
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	395	477	949	1 176	-	2 997
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	395	477	949	1 176	-	2 997
Wartość netto na koniec okresu	364	3 680	199	1 308	1 178	-	6 729

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W poniższych tabelach dla poszczególnych kategorii instrumentów finansowych, które wystąpiły w prezentowanych okresach zastosowano następujące skróty:

PiN – pożyczki i należności

ZFwZK – zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014	stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Aktywa finansowe		184 955	90 935	184 955	90 935
Środki pieniężne	PiN	158 486	73 864	158 486	73 864
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	26 469	17 071	26 469	17 071
Zobowiązania finansowe		505 080	325 338	505 080	325 338
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	507	638	507	638
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	181 563	83 314	181 563	83 314
Kredyty bankowe	ZFwZK	258 082	174 476	258 082	174 476
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	64 928	66 910	64 928	66 910

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014
Stan na początek okresu	2 619	3 776
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	311	67
Odpisy odwrócone w okresie (-)	576	1 214
Stan na koniec okresu	2 354	2 629

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	od 01.01 do 30.09.2015	od 01.01 do 30.09.2014
Stan na początek okresu	2 132	2 391
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	591	58
Odpisy odwrócone w okresie (-)	119	169
Stan na koniec okresu	2 604	2 280

12. Kapitał podstawowy

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 roku Spółka dominująca przeprowadziła publiczną emisję akcji serii E. W dniu 21.05.2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny ATAL S.A. Proces oferty i przydzielania inwestorom akcji serii E zakończył się w dniu 03.06.2015 roku. Prawa do Akcji serii E są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 15 czerwca 2015 roku pod symbolem 1ATA. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23.06.2015. Cena nominalna akcji wynosi 5,00 zł, natomiast cena emisyjna została ustalona w wysokości 22,00 zł.



KAPITAŁ PODSTAWOWY		stan na dzień: 30.09.2015					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w sztukach	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tysiącach złotych	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	uprzywilejowane	Uprzywilejowanie co do ilości głosów: 1 akcja = 2 głosy	brak	1 500 000	7 500	22.08.2006	22.08.2006
Akcje serii B	zwykłe	brak	brak	13 604 600	68 023	30.11.2006	30.11.2006
Akcje serii C	zwykłe	brak	brak	17 110 000	85 550	22.06.2011	22.06.2011
Akcje serii D	zwykłe	brak	brak	10	0	30.05.2014	30.05.2014
Akcje serii E	Zwykłe	brak	brak	6 500 000	32 500	23.06.2015	15.06.2015
Liczba akcji , razem				38 714 610	193 573		
Kapitał zakładowy , razem					193 573		
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					5,00		

Akcjonariusze :	ilość akcji w sztukach	% kapitału
Juroszek Investments Sp. z o.o.	32 214 610	83,21%
Pozostali	6 500 000	16,79%
	38 714 610	100,00%

KAPITAŁ PODSTAWOWY		stan na dzień: 31.12.2014					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w sztukach	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tysiącach złotych	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Akcje serii A	uprzywilejowane	Uprzywilejowanie co do ilości głosów: 1 akcja = 2 głosy	brak	1 500 000	7 500	22.08.2006	22.08.2006
Akcje serii B	zwykłe	brak	brak	13 604 600	68 023	30.11.2006	30.11.2006
Akcje serii C	zwykłe	brak	brak	17 110 000	85 550	22.06.2011	22.06.2011
Akcje serii D	Zwykłe	Brak	brak	10	0	30.05.2014	30.05.2014
Liczba akcji , razem				32 214 610	161 073		
Kapitał zakładowy , razem					161 073		
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					5,00		

Akcjonariusze :	ilość akcji	% kapitału
Juroszek Investments Sp. z o.o.	32 214 610	100,00%
	32 214 610	100,00%

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Akcje serii A uprzywilejowane co do prawa głosu o wartości nominalnej 5,00 zł	1 500 000	1 500 000
Akcje serii B zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	13 604 600	13 604 600
Akcje serii C zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	17 110 000	17 110 000
Akcje serii D zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	10	10
Akcje serii E zwykłe o wartości nominalnej 5,00 zł	6 500 000	-
Razem	38 714 610	32 214 610

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 31.12.2014
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	30 714 610	30 714 600
- emisja akcji serii D	-	10
- emisja akcji serii E	6 500 000	-
Na koniec okresu	37 214 610	30 714 610
Akcje zwykłe wyemitowane i nie w pełni opłacone		
Na początek okresu	-	-
Na koniec okresu	-	-
Akcje własne		
Na początek okresu	-	-
Wykup akcji własnych	-	-
Sprzedaż akcji własnych	-	-
Na koniec okresu	-	-
Akcje uprzywilejowane		
Na początek okresu	1 500 000	1 500 000
Na koniec okresu	1 500 000	1 500 000

KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Wartość nominalna 1 akcji	5,00	5,00
Wartość kapitału podstawowego	193 573 050	161 073 050

13. Dywidendy

W prezentowanych okresach w Spółce dominującej nie deklarowano ani nie wypłacano dywidend. Wypłacono natomiast dywidendy udziałowcom nie posiadającym kontroli w Spółce zależnej JP Construct Sp. z o.o. S.K. za okres 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 4 465 tys. zł., za okres 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 w kwocie 2 254 tys. zł. Ponadto w spółce zależnej ATAL S.A. Spółka jawna w dniu 15 czerwca 2015 roku zadeklarowano podział zysku w kwocie 849 tys. zł, z czego kwota 8 tys. zł przypada na udziałowców mniejszościowych, a kwota 841 tys. zł przypada dla podmiotu dominującego ATAL S.A. Dywidenda została wypłacona w dniu 10 lipca 2015 roku.

14. Emisja i wykup papierów wartościowych

Spółka dominująca w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku wyemitowała w drodze oferty prywatnej następujące obligacje:

- obligacje dwuletnie serii F o wartości 9 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,75%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę zależną ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA.
- obligacje dwuletnie serii G o wartości 12 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 4,00%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę zależną ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA.

W okresie sprawozdawczym nastąpił wykup papierów wartościowych w kwocie 3 mln zł objętych wcześniej przez akcjonariusza Pana Zbigniewa Juroszka, były również regulowane terminowo zobowiązania odsetkowe od wyemitowanych obligacji w kwocie 2 050 tys. zł.

15. Rezerwy

REZERWY				
za okres: od 01.01.2015 do 30.09.2015				
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	403	37	816	1 256
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	816	816
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	403	37	-	440
Zwiększenia	-	-	157	157
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	-	-	157	157
Zmniejszenia	65	-	347	412
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	269	269
Rozwiązane ale niewykorzystane	65	-	78	143
Wartość na koniec okresu w tym:	338	37	626	1 101
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	626	626
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	338	37	-	375

REZERWY				
za okres: od 01.01.2014 do 31.12.2014				
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	181	26	978	1 185
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	978	978
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	181	26	-	207
Zwiększenia	278	11	-	289
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	278	11	-	289
Zmniejszenia	56	-	162	218
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	139	139
Rozwiązane ale niewykorzystane	56	-	23	79
Wartość na koniec okresu w tym:	403	37	816	1 256
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	816	816
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	403	37	-	440

Rezerwy na naprawy gwarancyjne są tworzone na koszty, które wg szacunków Grupy nie zostaną pokryte z kaucji zatrzymanych od podwykonawców.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe. Spółki Grupy wypłacają pracownikom kwoty odpraw emerytalnych i rentowych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy.

Spółki nie wydzielają aktywów, które w przyszłości służyłyby regulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółki Grupy tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Rezerwy te są aktualizowane raz w roku – na koniec danego roku obrotowego przez aktuariusz.

Spółki Grupy nie prowadzą programu akcji pracowniczych.

Pozostałe rezerwy zostały utworzone na znane i prawdopodobne do poniesienia w przyszłości koszty.

W zakresie pozostałych rezerw w roku 2012 utworzono rezerwę na przewidywaną, możliwą karę w wyniku postępowania przed UOKiK w kwocie 361 tys. zł. W wyniku postępowania wyjaśniającego w sprawie badania

rynku budownictwa mieszkaniowego prowadzonego przez Prezesa UOKiK Prezes UOKiK uprawdopodobnił, że Spółka stosuje praktykę polegającą na stosowaniu we wzorcach umów niektórych klauzul uznanych za klauzule niedozwolone. W związku z powyższym Spółka zobowiązała się do zaniechania stosowania tych postanowień we wszystkich wzorach oraz usunięcia skutków stosowania klauzul abuzywnych poprzez:

- usunięcie kwestionowanych postanowień z dotychczasowych wzorców oraz wszystkich nowych wzorców,
- zawarcie aneksów z niektórymi Klientami, w celu wyeliminowania zakwestionowanych postanowień z już zawartych umów – dotyczących tych Klientów, którzy nie zawarli umów przenoszących własność.

Na tej podstawie, w zgodzie z art.28 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK wydał w dniu 16 czerwca 2014 roku decyzję, w której:

- ustalił termin realizacji zobowiązań przyjętych przez Spółkę,
- nałożył na Spółkę obowiązek składania sprawozdań z wykonania zobowiązań Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka zrealizowała przyjęte zobowiązania. Ponadto wyrokiem Sądu II instancji – Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 22 maja 2015 roku, Sąd Apelacyjny oddalił apelacje obu stron i podzielił ustalenia Sądu I instancji – Sądu Okręgowego, utrzymując w mocy jego postanowienie. Ostatecznie wysokość kary została ustalona w kwocie 268. 849,00 zł, która to została zapłacona w dniu 2 lipca 2015 roku.

16. Zobowiązania warunkowe

- 1) W dniu 3 września 2013 roku ustanowiona została hipoteka umowna (wraz z późniejszymi aneksami) na nieruchomości stanowiącej własność Spółki oraz cesja praw z umowy ubezpieczenia niniejszej nieruchomości jako zabezpieczenie kredytu Spółki Star-Typ-Sport Zakłady Wzajemne Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, która to Spółka nie jest Spółką zależną. Na dzień sprawozdawczy kwota hipoteki wynosi 4 620 000,00 zł. Spółka oczekuje, że obowiązek odpowiedzialności solidarnej zostanie wypełniony przez stronę trzecią i nie dojdzie do wypływu środków. W związku z powyższym nie utworzono z tego tytułu rezerwy.
- 2) W dniu 5 czerwca 2014 roku przeciwko Spółce został wniesiony pozew o zapłatę wynagrodzenia w wysokości 8 610 000,00 złotych z tytułu przeniesienia autorskich praw majątkowych do projektu budowlanego zespołu mieszkaniowego „ Francuska Park” w Katowicach. Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Katowicach Wydział XIV Gospodarczy. Spółka określa prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania jako niskie i w związku z tym nie utworzono z tego tytułu rezerwy.
- 3) Grupa udzieliła poręczeń na rzecz podwykonawców w łącznej wysokości 3 750 tys. zł. Poręczenia obowiązują: 400 tys. zł do końca października 2015 roku; 600 tys. zł do końca listopada 2015 roku; 650 tys. zł do końca 2015 roku; 1 800 tys. zł do końca 2016 roku; 300 tys. zł bez oznaczonego terminu.

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	za okres: od 01.01.2015 do 30.09.2015		stan na dzień: 30.09.2015	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	505	222 371	3 584	35 545
Spółki grupy kapitałowej	236 810	14 944	38 859	6 898
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	438	-	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	404	-	2	27
Razem	237 719	237 753	42 445	42 470

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
	za okres: od 01.01.2014 do 30.09.2014		stan na dzień: 30.09.2014	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	1 469	155 344	3 874	21 923
Spółki grupy kapitałowej	166 095	12 220	23 161	5 112
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	438	-	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	455	445	2	-
Razem	168 019	168 447	27 037	27 035

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Pomiędzy podmiotami powiązanymi występują następujące rodzaje transakcji:

- usługowe prowadzenie ksiąg, usługi administracyjne, usługi wynajmu majątku oraz usługi wynajmu powierzchni na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej świadczone przez Spółkę na rzecz spółek Grupy Kapitałowej,
- usługi marketingowe oraz usługi generalnego wykonawstwa świadczone przez Spółkę na rzecz ATAL-Wysoka Sp. z o.o.,
- usługi budowlane świadczone przez JP Construct Sp. z o.o. S.K. oraz ZJ Invest Sp. z o.o. S.K. na rzecz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.,
- usługi generalnego wykonawstwa świadczone przez ATAL-Construction Sp. z o.o., ATAL S.A. Construction S.K.A oraz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A. na rzecz ATAL S.A.,
- sprzedaż gruntu dokonana przez ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A. na rzecz ATAL S.A.
- usługi zarządzania świadczone przez ATAL S.A. na rzecz ATAL S.A. Construction S.K.A oraz przez ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. na rzecz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.,
- usługi licencyjne (korzystania ze znaku towarowego ATAL) świadczone przez ATAL S.A. sp.j. na rzecz spółek Grupy Kapitałowej.

Zakupy od kluczowych członków kadry kierowniczej dotyczą usług obsługi finansowej świadczonych na rzecz ATAL S.A. i usług obsługi budów świadczonych na rzecz spółek prowadzących roboty budowlane.

Transakcje z pozostałymi podmiotami z udziałem kluczowych członków kierownictwa dotyczą ZJ Invest Sp. z o.o., STAR-TYP-SPORT Zakłady Wzajemne Sp. z o.o., Z.Juroszek Sp. z o.o. oraz M.Juroszek Sp. z o.o, które nie spełniają warunków objęcia konsolidacją. Są to transakcje dotyczące wynajmu pomieszczeń, usługowego prowadzenia ksiąg, sprzedaży nieruchomości, sprzedaży towarów.

Ponadto ATAL S.A. wyemitowała w 2015 roku obligacje, które objęło ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A, natomiast w roku 2014 ATAL S.A. wyemitowała obligacje, które objęte zostały przez ATAL Construction S.K.A. W okresie sprawozdawczym nie zostały wypłacone odsetki z tego tytułu.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Wynagrodzenia Zarządu Jednostki Dominującej	72	72
- Zbigniew Juroszek - Prezes Zarządu	72	72
- Mateusz Juroszek - Wiceprezes Zarządu	-	-
Wynagrodzenia Zarządów Spółek Zależnych	27	27
- Zbigniew Juroszek - Prezes ATAL Construction Sp. z o.o.	-	-
- Urszula Juroszek - Wiceprezes ATAL Construction Sp. z o.o.	11	11
- Maciej Fijak - Prezes ATAL - Wysoka Sp. z o.o.	16	16
Razem wynagrodzenia Zarządu w Grupie ATAL	99	99
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	70	42
- Piotr Gawłowski	14	14
- Grzegorz Minczanowski	14	14
- Krzysztof Ciołek	14	14
- Marcin Ciołek	14	-
- Wiesław Smaza	14	-

Ponadto zostały wypłacone odsetki z tytułu udzielonych pożyczek odpowiednio:

- Panu Zbigniewowi Juroszek w kwocie 177 tys. zł za rok 2014 (za III kwartały).
- Pani Urszuli Juroszek w kwocie 355 tys. zł za pierwsze III kwartały 2015 roku i 474 tys. zł za rok 2014 (za III kwartały).

18. Zdarzenia pod dniem bilansowym

- 1) W dniu 1 października 2015 roku na podstawie wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego doszło do połączenia Spółki ATAL S.A. (spółki przejmującej) z dwoma podmiotami zależnymi tj. ATAL Spółka akcyjna CONSTRUCTION Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn, o kapitale zakładowym w wysokości 450 001,00 zł oraz ATAL-WYSOKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn, o kapitale zakładowym w wysokości 250 000,00 zł. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku ATAL CONSTRUCTION S.K.A. oraz ATAL-WYSOKA Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 1030 ze zmianami). Do połączenia doszło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (raport bieżący nr 34/2015).
- 2) W dniu 30 października ATAL S.A. dokonała przedterminowego wykupu wszystkich 9 sztuk obligacji Serii F o łącznej wartości nominalnej 9 mln zł oraz wypłaciła należne obligatariuszowi odsetki za pełny okres odsetkowy w kwocie 164 tys. zł. Ponadto w dniu 30 października ATAL S.A. dokonała wypłaty odsetek od obligacji Serii G w kwocie 40 tys. zł (raport bieżący nr 38/2015).
- 3) W dniu 30 października doszło do zawarcia pomiędzy jednostkami zależnymi Grupy Kapitałowej następujących umów (raport bieżący nr 39/2015):
 - ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn działając jako pożyczkodawca zawarł umowę pożyczki ze spółką ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn opiewającą na kwotę 114,9 mln zł. Pożyczka będzie oprocentowana według zmiennej stopy procentowej WIBOR12M z notowania systemu REUTERS w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień naliczenia odsetek, powiększonej o marżę. Spłata pożyczki oraz odsetek nastąpi nie później niż do 31 stycznia 2017 roku, przy czym pożyczka może być spłacona w dowolnym czasie i dowolnych kwotach.
 - ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn zawarła ze spółką ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn umowę o świadczenie w miejsce wykonania, na mocy której ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. ze skutkiem na dzień 31 października 2015 roku nabyła przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 551 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (tekst jednolity Dz.U. z 2014 r. poz.121 ze zmianami)

prowadzone przez ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za zwolnienie ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A. z zobowiązania względem ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. do przeniesienia na ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. kwoty 114,9 mln zł tytułem umowy pożyczki zawartej pomiędzy ATAL CONSTRUCTION Sp. z o.o. a ATAL-WYKONAWSTWO Sp. z o.o. S.K.A.

19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

19.1. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień: 30.09.2015				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	926	667 627	99 695	6 988	775 236
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	626	1 993	2 619
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	377	199	576
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	311	-	311
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	560	1 794	2 354
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	-	-	121 256	1 836	123 092
Wartość bilansowa zapasów	926	667 627	99 135	5 194	772 882
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	340 351	-	-	340 351
<i>w tym część długoterminowa</i>	-	126 476	-	-	126 476

ZAPASY	stan na dzień: 31.12.2014				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	320	425 815	113 771	3 216	543 122
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	27	1 603	2 146	3 776
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	27	977	220	1 224
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	-	67	67
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	626	1 993	2 619
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	-	-	372 647	5 727	378 374
Wartość bilansowa zapasów	320	425 815	113 145	1 223	540 503
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	272 294	27	-	272 321
<i>w tym część długoterminowa</i>	-	215 683	-	-	215 683

Zmniejszona wielkość sprzedaży będąca następstwem niewielkiej ilości projektów, które zostały zakończone w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz zakup nowych gruntów i realizacja rozpoczętych już oraz kolejnych inwestycji spowodowały znaczny wzrost poziomu zapasów w porównaniu do końca poprzedniego roku.

W czwartym kwartale będzie następować sukcesywna sprzedaż wyrobów gotowych. Planowane jest również zakończenie kolejnych inwestycji będących obecnie w toku realizacji i ich sprzedaż.

19.2. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW			
	Działalność kontynuowana		
	01.01.2015	01.01.2014	
	30.09.2015	30.09.2014	
Przychody ze sprzedaży produktów	172 118	488 105	
Przychody ze sprzedaży usług	9 215	9 140	
Przychody ze sprzedaży towarów	1 019	4 792	
RAZEM	182 352	502 037	

19.3. Otrzymane zaliczki na dostawy

W Grupie otrzymane zaliczki na dostawy dotyczące podpisanych umów deweloperskich i przedwstępnych na 30 września 2015 roku wynosiły 147 836 tys. zł, a na 31 grudnia 2014 roku wynosiły 54 113 tys. zł. Wzrost o 93 723 tys. zł jest efektem realizacji kolejnych inwestycji, których zakończenie nastąpi w następnych okresach, na sprzedaż których zawarte zostały już umowy sprzedaży. Z otrzymanych w ten sposób środków na dzień sprawozdawczy 66 309 tys. zł znajduje się na rachunkach powierniczych.

19.4. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dokonano kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie różnic przejściowych powstałych w tych samych tytułach i odwracalnych w tych samych okresach.

19.5. Kredyty i pożyczki

Wartość zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2015 roku była o 83 606 tys. zł wyższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 roku i wynosiła 258 082 tys. zł. Powodem wzrostu było zaciągnięcie nowych kredytów na finansowanie kolejnych inwestycji. Wzrost zaangażowania kredytowego wymuszony jest częściowo przez ustawę o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego, która ogranicza możliwość finansowania inwestycji ze środków wpłaconych przez klientów. Ponadto Spółka pozyskała nowe źródła finansowania obcego w formie wyemitowanych obligacji.

W pierwszym półroczu Grupa spłaciła przed terminem następujące kredyty:

1. W dniu 26 czerwca 2015 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 15 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w mBank SA (umowa kredytowa nr 16/066/13/Z/OB) na finansowanie osiedla mieszkaniowego w Łodzi pn. Nowe Polesie IIIB. Kwota była wymagalna w terminach: 30.06.2015 5 mln zł, 30.09.2015 5 mln zł, 31.12.2015 5 mln zł
2. W dniu 26 czerwca 2015 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 39 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w PKO BP S.A. (umowa kredytowa nr 19 1020 2313 0000 3096 0102 7119) na finansowanie inwestycji w Katowicach pn. Francuska Park I. Kwota wcześniejszej spłaty była wymagalna w terminach: 31.07.2015 2,8 mln zł, 31.08.2015 2,8 mln zł, 30.09.2015 3,3 mln zł, 31.10.2015 2,8 mln zł, 30.11.2015 2,8 mln zł, 31.12.2015 3,3 mln zł, 31.01.2016 2,8 mln zł, 28.02.2016 2,8 mln zł, 31.03.2016 3,3 mln zł, 30.04.2016 3,3 mln zł, 31.05.2016 4,25 mln zł, 30.06.2016 4,75 mln zł
3. W dniu 23 lipca 2015 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 16 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w PKO BP S.A. (umowa kredytowa nr 10 1020 2313 0000 3796 0113 6548) na finansowanie inwestycji w Katowicach pn. Francuska Park II. Kwota była wymagalna w terminach: 31.12.2016 6,0 mln zł, 31.03.2017 10,0 mln zł.

4. W dniu 30 lipca 2015 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 8,6 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w mBank SA (umowa kredytowa nr 16/001/14/Z/OB) na finansowanie inwestycji we Wrocławiu pn. Stara Odra Residence I. Kwota wcześniejszej spłaty była wymagalna w terminach: 31.12.2015 3,6 mln zł, 31.03.2016 5,0 mln zł.

19.6. Inne korekty działalności operacyjnej

Inne korekty działalności operacyjnej za okres 1 stycznia do 30 września 2015 roku w wysokości 3 787 tys. zł dotyczą poniesionych na dzień sprawozdawczy kosztów emisji akcji serii E jednostki dominującej. Na dzień sporządzenia sprawozdania wszystkie koszty emisji zostały zaewidencjonowane. Ostateczna wysokość kosztów emisji została ogłoszona raportem bieżącym nr 37/2015 z dnia 15 października 2015 roku.

20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Poniżej przedstawiono podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku, oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO.

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, a mianowicie: 30.09.2015 4,2386 zł/EUR, 31.12.2014 4,2623 zł/EUR
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, a mianowicie: 01.01 – 30.09.2015 4,1585 zł/EUR, 01.01. – 30.09.2014 4,1803 zł/EUR



WYBRANE DANE FINANSOWE (tys. zł/EUR)	30.09.2015		30.09.2014	
	zł	EUR	zł	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	182 352	43 850	502 037	120 096
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	38 273	9 204	154 991	37 077
III. Zysk/strata brutto	35 023	8 422	152 918	36 581
IV. Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	30 496	7 333	126 697	30 308
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
V. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-127 300	-30 612	27 677	6 621
VI. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1 164	280	3 111	744
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	210 758	50 681	-49 489	-11 839
VIII. Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	84 622	20 349	-18 701	-4 474
	30.09.2015		31.12.2014	
	zł	EUR	zł	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
IX. AKTYWA RAZEM	1 114 103	262 847	786 868	184 611
X. Aktywa trwałe	156 085	36 825	155 249	36 424
XI. Aktywa obrotowe	958 018	226 022	631 619	148 187
XII. ZOBOWIĄZANIA	517 268	122 037	357 513	83 878
XIII. Zobowiązania długoterminowe	164 006	38 693	167 796	39 367
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	353 262	83 344	189 717	44 510
XV. Kapitał własny	596 835	140 809	429 355	100 733
XVI. Kapitał podstawowy	193 573	45 669	161 073	37 790
Pozostałe dane				
XVII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34 786,00		32 215,00	
XVIII. Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję (w zł/EUR)	0,85	0,20	4,18	1,00
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	34 786,00		32 215,00	
XX. Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję (w zł/EUR)	0,85	0,20	4,18	1,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – ATAL S.A.

1. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych finansowych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej a stosowanymi wcześniej polskimi zasadami rachunkowości

Spółka z dniem 01 stycznia 2015 roku zmieniła zasady rachunkowości na zgodne z MSSF. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR). Przekształcenie zostało dokonane zgodnie z MSSF1 punkt D17.

Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości. Inny mógłby być również sposób prezentacji sprawozdań finansowych oraz zakres ujawnionych informacji.

Emitent wskazuje poniżej tytuły różnic między MSSF/MSR a polskimi zasadami rachunkowości. Różnice te zostały określone na podstawie najlepszej wiedzy i szacunków Zarządu w zakresie zasad i interpretacji, które zdaniem Zarządu będą zastosowane w przypadku przyjęcia w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej ze standardami międzynarodowymi.

Główne różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości Emitenta (polityka rachunkowości) a MSSF/MSR wynikają z następujących kwestii:

1.1 Amortyzacja wartości firmy

Emitent w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości firmy powstałej w 2006 roku, przy zastosowaniu rocznej stawki amortyzacyjnej 5%.

MSR 38 *Wartości niematerialne* nie przewiduje amortyzacji wartości firmy, lecz wymaga corocznego testu w celu ustalenia ewentualnej utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy.

Skutki wycofania umorzenia wartości firmy ze sprawozdania sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości przedstawiono poniżej (Korekta nr 1). W wyniku wykonanych testów nie stwierdzono przesłanek utraty wartości firmy.

1.2 Wycena należności i zobowiązań długoterminowych z tytułu kaucji oraz z tytułu otrzymanych zaliczek według skorygowanej ceny nabycia

Emitent prezentuje w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości należności

i zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji oraz z tytułu otrzymanych zaliczek na poczet przyszłej sprzedaży mieszkań wycenione odpowiednio w kwocie wymagalnej oraz wymagającej zapłaty. Kaucje stanowią dla odbiorców Emitenta zabezpieczenie należytego wykonania robót (należności) oraz zabezpieczenie robót wykonanych na rzecz Emitenta przez jego podwykonawców (zobowiązania).

Według MSSF/MSR opisane powyżej należności i zobowiązania powinny zostać wycenione według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Metoda ta polega na naliczaniu zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Poniżej przedstawiono wpływ wyceny należności długoterminowych z tytułu kaucji według metody procentowej opisanej wyżej. Emitent nie był w stanie wycenić zobowiązań długoterminowych z tytułu kaucji według metody uwzględniającej efektywną stopę procentową z uwagi na fakt, że zobowiązania te powstały jako liczne potrącenia z faktur zakupowych kwot o niewielkiej jednostkowej wartości.

Skutki powyższych korekt w stosunku do sprawozdania sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości przedstawiono poniżej (Korekta nr 2 – wycena zobowiązań długoterminowych z tytułu

otrzymanych wpłat na mieszkania według skorygowanej ceny nabycia, Korekta nr 3 – wycena należności długoterminowych według skorygowanej ceny nabycia, Korekta nr 4 – wycena zobowiązań długoterminowych z tytułu kaucji według skorygowanej ceny nabycia).

1.3 Wycofanie aktywowanych różnic kursowych do wysokości korekty kosztu odsetek

Emitent w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości aktywuje koszty różnic kursowych związanych z finansowaniem zewnętrznym, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów (gruntów i usług budowlanych), jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* określa, iż koszty finansowania zewnętrznego mogą się składać między innymi z różnic kursowych powstających w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

W skutek korekty zostało wycofane aktywowanie różnic kursowych w wysokości przekraczającej korektę kosztów odsetek. Skutek korekty w stosunku do sprawozdania sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości przedstawiono poniżej (Korekta nr 5).

1.4 Zmiana prezentacji zobowiązań pracowniczych

Zmieniony MSR19 *Świadczenia pracownicze* wymaga prezentacji zobowiązań pracowniczych w odmienny sposób niż polskie zasady rachunkowości. Spółka zleciła ponowne wykonanie wyceny aktuarialnej świadczeń pracowniczych, która została sporządzona z uwzględnieniem zmodyfikowanego MSR19.

Skutek korekty w stosunku do sprawozdania sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości przedstawiono poniżej (Korekta nr 6).

1.5 Utworzenie rezerwy na koszty poniesione po dacie sprzedaży

MSR37 *Rezerwy i pozycje warunkowe* przewiduje obowiązek utworzenia rezerwy w przypadku gdy istnieje obowiązek (prawny lub zwyczajowo przyjęty) spełnienia świadczeń wynikających z przeszłości. Spółka utworzyła rezerwy w wysokości kosztów przedsięwzięcia deweloperskiego, które była zobowiązana ponieść po dacie sprzedaży lokali. Wysokość rezerwy została oszacowana na podstawie rzeczywistych, historycznych wartości.

Skutek korekty w stosunku do sprawozdania sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości przedstawiono poniżej (Korekta nr 7).

1.6 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Emitent tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS, Fundusz) zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym.

Związane z tymi funduszami kwoty nie spełniają definicji zobowiązań i aktywów w rozumieniu MSSF/MSR. W sprawozdaniu sporządzonym dla potrzeb MSSF/MSR, wartości z tytułu Funduszu (środki na rachunku bankowym, należności) zostały wyeliminowane, gdyż Emitent nie sprawuje nad nimi skutecznej kontroli. Podobnie wyeliminowano ze sprawozdania wartość zobowiązań z tytułu Funduszu, gdyż salda te nie stanowią realnych zobowiązań Emitenta. Wskazana różnica nie wpływa na wartość kapitałów własnych lub wynik finansowy Emitenta.

Skutek korekty w stosunku do sprawozdania sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości przedstawiono poniżej (Korekta nr 8).

1.7 Prezentacja netto podatku odroczonego

Podatek dochodowy wykazano w kwotach netto to jest dokonano kompensaty składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z odpowiednią rezerwą (Korekta nr 9).

1.8 Zmiana polityki rachunkowości

Ponadto Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości prowadzonej zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości polegającej na aktywowaniu kosztów finansowych obligacji, które zostały zaciągnięte w celu sfinansowania określonych przedsięwzięć deweloperskich.

Wpływ na poprzednie zasady rachunkowości zaprezentowano poniżej.

Zmiana polityki rachunkowości prowadzonej zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	Na dzień 01.01.2014			Na dzień 31.12.2014		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmiany polityki PSR	Poprzednie zasady rachunkowości po zmianie polityki	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmiany polityki PSR	Poprzednie zasady rachunkowości po zmianie polityki
AKTYWA						
Aktywa obrotowe	584 900	446	585 346	640 844	-	640 844
Zapasy	512 537	446	512 983	559 685	-	559 685
AKTYWA RAZEM	761 648	446	761 540	814 156	-	814 156
PASYWA						
Kapitał własny	307 195	361	307 556	431 000	-	431 000
Zysk/strata z lat ubiegłych	2-8	361	21 684	-	361	361
Zysk/strata z roku bieżącego	1-8	-	-	117 017	-361	116 656
ZOBOWIĄZANIA	453 899	85	453 984	383 156	-	383 156
Zobowiązania długoterminowe	135 919	85	136 004	175 574	-	175 574
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2,4,5,6,8	85	18 610	9 872	-	9 872
PASYWA RAZEM	761 094	446	761 540	814 156	-	814 156

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	Za okres od 01.01 do 30.09.2014		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmiany polityki PSR	Poprzednie zasady rachunkowości po zmianie polityki
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	151 871	-	151 871
Zysk/strata z działalności operacyjnej	135 923	-	135 923
Koszty finansowe	2 708	446	3 154
Zysk/strata brutto	133 750	-446	133 304
Podatek dochodowy	25 271	-85	25 186
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	108 479	-361	108 118
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	108 479	-361	108 118

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01 do 30.09.2014		
	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmiany polityki PSR	Poprzednie zasady rachunkowości po zmianie polityki
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-5 250	-	-5 250
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-741	-	-741
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-12 935	-	-12 935
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-18 926	-	-18 926
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	62 185	-	62 185
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	43 259	-	43 259

	Na dzień 01.01.2014	Na dzień 30.09.2014
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości	307 195	422 463
Skutki zmian polityki rachunkowości	361	-
Suma korekt	361	-
Kapitał własny razem po zmianie polityki rachunkowości	307 556	422 463

Różnice pomiędzy Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej a stosowanymi wcześniej polskimi zasadami rachunkowości

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł)	Numer korekt y	Na dzień 01.01.2014			Na dzień 31.12.2014		
		(data przejścia)			(zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)		
		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
AKTYWA							
Aktywa trwałe		176 194	10 451	186 645	173 312	13 801	187 113
Rzeczowe aktywa trwałe		5 879	-	5 879	6 669	-	6 669
Nieruchomości inwestycyjne		85 689	-	85 689	85 175	-	85 175
Wartości niematerialne	1	45 958	10 632	56 590	42 376	14 176	56 552
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		37 039	-	37 039	37 439	-	37 439
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3,4,9	1 157	-149	1 008	1 402	-365	1 037
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	3	472	-32	440	251	-10	241
Aktywa obrotowe		585 346	-1 227	584 119	640 844	-1 098	639 746
Zapasy	4,5	512 983	-1 173	511 810	559 685	-1 032	558 653
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		4 498	-	4 498	1 699	-	1 699
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	5 662	-6	5 656	11 317	-6	11 311
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	25	-	25
Pozostałe aktywa finansowe		18	-	18	181	-	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	62 185	-48	62 137	67 937	-60	67 877
AKTYWA RAZEM		761 540	9 224	770 764	814 156	12 703	826 859

PASYWA							
Kapitał własny		307 556	9 726	317 282	431 000	13 559	444 559
Kapitał podstawowy		161 073	-	161 073	161 073	-	161 073
Kapitały rezerwowe i zapasowe		100 174	-	100 174	121 541	-	121 541
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	6	24 625	-1	24 624	31 369	-2	31 367
Zysk/strata z lat ubiegłych	1-7	21 684	9 727	31 411	361	9 727	10 088
Zysk/strata z roku bieżącego	1-7	-	-	-	116 656	3 834	120 490
ZOBOWIĄZANIA		453 984	-502	453 482	383 156	-856	382 300
Zobowiązania długoterminowe		136 004	-586	135 418	175 574	-790	174 784
Rezerwy		208	-	208	438	-	438
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2,4,5,9	18 610	-168	18 442	9 872	-301	9 571
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		81 366	-	81 366	87 698	-	87 698
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		28 710	-	28 710	63 285	-	63 285
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	4	1 776	-164	1 612	1 374	-64	1 310
Otrzymane zaliczki na dostawy	2	5 334	-254	5 080	12 907	-425	12 482
Zobowiązania krótkoterminowe		317 980	84	318 064	207 582	-66	207 516
Rezerwy	6	989	-46	943	1 090	-293	797
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,		2	-	2	30 705	-	30 705
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		94 020	-	94 020	54 671	-	54 671
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		808	-	808	11 944	-	11 944
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		29 461	-	29 461	43 961	-	43 961
Otrzymane zaliczki na dostawy		190 142	-	190 142	41 096	-	41 096
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6,8	802	130	932	227	227	454
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 756	-	1 756	23 888	-	23 888
PASYWA RAZEM		761 540	9 224	770 764	814 156	12 703	826 859

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł)	Numer korekty	Za okres od 01.01 do 30.09.2014		
		(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		486 006	-	486 006
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4,5,7	334 135	-819	333 316
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		151 871	819	152 690
Koszty sprzedaży		7 680	-	7 680
Koszty ogólnego zarządu		6 410	-	6 410
Pozostałe przychody operacyjne		1 034	-	1 034
Pozostałe koszty operacyjne	1	2 892	-2 658	234
Zysk/strata z działalności operacyjnej		135 923	3 477	139 400
Przychody finansowe	2,3	535	637	1 172
Koszty finansowe	4	3 154	262	3 416
Zysk/strata brutto		133 304	3 852	137 156
Podatek dochodowy	2-5,7	25 186	146	25 332
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		108 118	3 706	111 824
Działalność zaniechana				
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		108 118	3 706	111 824
Pozostałe dochody całkowite:		-	-	-
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne		-	-	-
Dochody całkowite razem		108 118	3 706	111 824

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Numer korekty	Za okres od 01.01 do 30.09.2014		
		(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8	-5 250	-32	-5 282
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-741	-	-741
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		-12 935	-	-12 935
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	8	-18 926	-32	-18 958
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		62 185	-48	62 137
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		43 259	-80	43 179



	Numer korekty	Na dzień 01.01.2014	Na dzień 31.12.2014
- środki pieniężne w kasie		22	20
- środki pieniężne na rachunkach bankowych		8 868	26 738
- środki pieniężne na lokatach bankowych		53 247	41 119
Razem		62 137	67 877

	Numer korekty	Na dzień 01.01.2014	Na dzień 30.09.2014
Kapitał własny razem wg poprzednich zasad rachunkowości		307 556	422 463
Skutki zmian stosowanych zasad rachunkowości	1-7	9 726	13 431
Suma korekt		9 726	13 431
Kapitał własny razem wg MSSF		317 282	435 894



Pozycje Sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014	numer korekty									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Razem
Aktywa trwałe	14 176	-	-8	7	-	-	-	-	-374	13 801
Wartości niematerialne	14 176	-	-	-	-	-	-	-	-	14 176
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	2	7	-	-	-	-	-374	-365
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-10	-	-	-	-	-	-	-10
Aktywa obrotowe	-	-	-	-36	-996	-	-	-66	-	-1 098
Zapasy	-	-	-	-36	-996	-	-	-	-	-1 032
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-6	-	-6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-60	-	-60
AKTYWA RAZEM	14 176	-	-8	-29	-996	-	-	-66	-374	12 703
Kapitał własny	14 176	344	-8	23	-976	-	-	-	-	13 559
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-2	-	-	-	-2
Zysk/strata z lat ubiegłych	10 632	206	-26	4	-978	1	-112	-	-	9 727
Zysk/strata z roku bieżącego	3 544	138	18	19	2	1	112	-	-	3 834
ZOBOWIĄZANIA	-	-344	-	-52	-20	-	-	-66	-374	-856
Zobowiązania długoterminowe	-	-344	-	-52	-20	-	-	-	-374	-790
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	81	-	12	-20	-	-	-	-374	-301
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-	-	-64	-	-	-	-	-	-64
Otrzymane zaliczki na dostawy	-	-425	-	-	-	-	-	-	-	-425
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-66	-	-66
Rezerwy	-	-	-	-	-	-293	-	-	-	-293
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	293	-	-66	-	227
PASYWA RAZEM	14 176	-	-8	-29	-996	-	-	-66	-374	12 703



Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2014	numer korekty									Razem
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Aktywa trwałe	10 632	-	-26	30	-	-	26	-	-211	10 451
Wartości niematerialne	10 632	-	-	-	-	-	-	-	-	10 632
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	6	30	-	-	26	-	-211	-149
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-32	-	-	-	-	-	-	-32
Aktywa obrotowe	-	-	-	-159	-1 014	-	-	-54	-	-1 227
Zapasy	-	-	-	-159	-1 014	-	-	-	-	1 173
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-6	-	-6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-48	-	-48
AKTYWA RAZEM	10 632	-	-26	-129	-1 014	-	26	-54	-211	9 224
Kapitał własny	10 632	206	-26	4	-978	-	-112	-	-	9 726
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-1	-	-	-	-1
Zysk/strata z lat ubiegłych	10 632	206	-26	4	-978	1	-112	-	-	9 727
Zysk/strata z roku bieżącego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA	-	-206	-	-133	-36	-	138	-54	-211	-502
Zobowiązania długoterminowe	-	-206	-	-133	-36	-	-	-	-211	-586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	48	-	31	-36	-	-	-	-211	-168
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-	-	-164	-	-	-	-	-	-164
Otrzymane zaliczki na dostawy	-	-254	-	-	-	-	-	-	-	-254
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	138	-54	-	84
Rezerwy	-	-	-	-	-	184	138	-	-	-46
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	184	-	-54	-	130
PASYWA RAZEM	10 632	-	-26	-129	-1 014	-	26	-54	-211	9 224

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	numer korekty									Razem
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-	-	-192	-489	-	-138	-	-	-819
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-	-	-	192	489	-	138	-	-	819
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-2 658	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 658
Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 658	-	-	192	489	-	138	-	-	3 477
Przychody finansowe	-	624	13	-	-	-	-	-	-	637
Koszty finansowe	-	-	-	262	-	-	-	-	-	262
Zysk/strata brutto	2 658	624	13	-70	489	-	138	-	-	3 852
Podatek dochodowy	-	119	2	-13	12	-	26	-	-	146
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	2 658	505	11	-57	477	-	112	-	-	3 706
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	2 658	505	11	-57	477	-	112	-	-	3 706
Pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/ straty aktuarialne z tytułu rezerw na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	2 658	505	11	-57	477	-	112	-	-	3 706



Pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	numer korekty									Razem
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Zysk/ strata brutto	2 658	624	13	-70	489	-	138	-	-	3 852
Korekty o pozycje:	-2 658	-624	-13	70	-489	-	-138	-	-32	-3 884
Amortyzacja	-2 658	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 658
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-	-	-239	-138	-	-	-377
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-	-489	-	-	-	-	-489
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-	-	-13	-	-	-	-	-	-	-13
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-	-624	-	70	-	239	-	-	-	-315
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-32	-32

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Aktywa trwałe	186 659	187 113
Rzeczowe aktywa trwałe	5 578	6 669
Nieruchomości inwestycyjne	85 192	85 175
Wartości niematerialne	56 530	56 552
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37 439	37 439
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 629	1 037
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	291	241
Aktywa obrotowe	975 978	639 746
Zapasy	821 116	558 653
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9 978	1 699
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	10 814	11 311
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	25
Pozostałe aktywa finansowe	181	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	133 889	67 877
- w tym środki na rachunkach powierniczych	66 309	11 965
AKTYWA RAZEM	1 162 637	826 859

PASYWA	stan na dzień: 30.09.2015	stan na dzień: 31.12.2014
Kapitał własny	611 048	444 559
Kapitał podstawowy	193 573	161 073
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 713	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	238 558	121 541
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	31 367	31 367
Zysk/strata z lat ubiegłych	13 561	10 088
Zysk/strata z roku bieżącego	27 276	120 490
ZOBOWIĄZANIA	551 589	382 300
Zobowiązania długoterminowe	182 813	174 784
Rezerwy	375	438
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 023	9 571
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	107 793	87 698
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	39 399	63 285
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 035	1 310
Otrzymane zaliczki na dostawy	23 188	12 482
Zobowiązania krótkoterminowe	368 776	207 516
Rezerwy	1 678	797
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	35 379	30 705
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	113 862	54 671
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	55 096	11 944
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	37 014	43 961
Otrzymane zaliczki na dostawy	124 430	41 096
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	247	454
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 070	23 888
PASYWA RAZEM	1 162 637	826 859



3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	179 387	486 006
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	136 002	333 316
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	43 385	152 690
Koszty sprzedaży	7 563	7 680
Koszty ogólnego zarządu	6 392	6 410
Pozostałe przychody operacyjne	1 805	1 034
Pozostałe koszty operacyjne	1 102	234
Zysk/strata z działalności operacyjnej	30 133	139 400
Przychody finansowe	7 039	1 172
Koszty finansowe	5 842	3 416
Zysk/strata brutto	31 330	137 156
Podatek dochodowy	4 054	25 332
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	27 276	111 824
Działalność zaniechana		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	27 276	111 824
Pozostałe dochody całkowite		
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Dochody całkowite razem	27 276	111 824
Zysk / strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	0,78	3,47
Rozwodniony	0,78	3 47
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,78	3,47
Rozwodniony	0,78	3,47

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 01.01.2015 30.09.2015	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	161 073	-	121 497	44	31 367	130 578	444 559
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	161 073	-	121 497	44	31 367	130 578	444 559
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	27 276	27 276
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	27 276	27 276
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	32 500	106 713	117 017	-	-	-117 017	139 213
Emisja akcji	32 500	106 713	-	-	-	-	139 213
Podział wyniku finansowego	-	-	117 017	-	-	-117 017	-
Saldo na koniec okresu	193 573	106 713	238 514	44	31 367	40 837	611 048

za okres 01.01.2014 30.09.2014	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał powstały w wyniku połączenia	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	161 073	-	100 174	-	24 625	21 684	307 556
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-1	9 727	9 726
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	161 073	-	100 174	-	24 624	31 411	317 282
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	6 744	111 824	118 568
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	6 744	-	6 744
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	111 824	111 824
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	21 323	44	-	-21 323	44
Kapitał powstały z połączenia spółek	-	-	-	44	-	-	44
Podział wyniku finansowego	-	-	21 323	-	-	-21 323	-
Saldo na koniec okresu	161 073	-	121 497	44	31 368	121 912	435 894

5. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	31 330	137 156
Korekty o pozycje:	-205 636	-142 438
Amortyzacja	694	552
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 331	410
Koszty i przychody z tytułu odsetek	-1 481	1 625
Przychody z tytułu dywidend	-841	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-10	2
Zmiana stanu rezerw	-	2 000
Zmiana stanu zapasów	-252 097	-3 706
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-10 793	-2 025
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	87 292	-135 653
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-25 944	-5 621
Inne korekty	-3 787	-22
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-174 306	-5 282
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 175	-
Wpływy z tytułu odsetek	478	484
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	560	1 311
Inne wpływy inwestycyjne	4 882	86
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	5 975	-741
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	184 596	49 511
Wpływy netto z emisji akcji	143 000	-
Wpływy z emisji obligacji, weksli, bonów	21 000	45 500
Wykup obligacji, weksli, bonów	3 000	-
Splata kredytów i pożyczek	102 556	101 176
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	335	339
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	-	-
Zapłacone odsetki	8 362	6 268
Inne wydatki finansowe	-	-163
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	234 343	-12 935
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	66 012	-18 958
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	67 877	62 137
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	133 889	43 179

6. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE (tys. zł/EUR)	30.09.2015		30.09.2014	
	zł	EUR	zł	EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	179 387	43 137	486 006	116 261
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	30 133	7 246	139 400	33 347
III. Zysk/strata brutto	31 330	7 534	137 156	32 810
IV. Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	27 276	6 559	111 824	26 750
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
V. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-174 306	-41 916	-5 282	-1 264
VI. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	5 975	1 437	-741	-177
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	234 343	56 353	-12 935	-3 094
VIII. Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	66 012	15 874	-18 958	-4 535
	30.09.2015		31.12.2014	
	zł	EUR	zł	EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
IX. AKTYWA RAZEM	1 162 637	274 297	826 859	193 994
X. Aktywa trwałe	186 659	44 038	187 113	43 900
XI. Aktywa obrotowe	975 978	230 260	639 746	150 094
XII. ZOBOWIĄZANIA	551 589	130 135	382 300	89 693
XIII. Zobowiązania długoterminowe	182 813	43 131	174 784	41 007
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	368 776	87 004	207 516	48 686
XV. Kapitał własny	611 048	144 163	444 559	104 300
XVI. Kapitał podstawowy	193 573	45 669	161 073	37 790
Pozostałe dane				
XVII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34 786,00		32 215,00	
XVIII. Zysk netto podstawowy na 1 akcję (w zł/EUR)	0,78	0,19	3,74	0,90
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	34 786,00		32 215,00	
XX. Zysk netto rozwodniony na 1 akcję (w zł/EUR)	0,78	0,19	3,74	0,90



ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – ATAL S.A., sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 16 października 2015 roku.

Zbigniew Juroszek

Mateusz Juroszek

Aleksandra Michalska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Sporządzający sprawozdanie

Cieszyn, 16 październik 2015 roku