

BUDUJEMY POWYŻEJ
OCZEKIWAŃ



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A.
OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2018 ROKU**

Cieszyn, 4 września 2018 r.



SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
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.....	13
4. Sezonowość działalności	14
5. Zysk na akcję	14
6. Segmenty operacyjne	15
7. Połączenia jednostek gospodarczych	16
8. Wartości niematerialne.....	16
9. Rzeczowe aktywa trwałe.....	18
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	19
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	19
12. Kapitał podstawowy	19
13. Dywidendy.....	21
14. Emisja i wykup papierów wartościowych	22
15. Rezerwy	22
16. Zobowiązania warunkowe.....	23
17. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	24
18. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	25
19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	26
20. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	28
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – ATAL S.A.	29
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	29
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
5. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	34
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	35

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	stan na dzień: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017
Aktywa trwałe		152 850	154 345
Rzeczowe aktywa trwałe	9	7 006	7 392
Nieruchomości inwestycyjne		71 342	71 254
Wartości niematerialne	8	63 093	63 078
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 097	12 405
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		312	216
Aktywa obrotowe		1 757 203	1 635 391
Zapasy	19.1	1 336 384	1 341 957
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		44 953	11 963
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		23 720	15 626
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		29 989	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		322 157	265 845
- w tym środki na rachunkach powierniczych		164 363	135 954
AKTYWA RAZEM		1 910 053	1 789 736

PASYWA	Nota	stan na dzień: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017
Kapitał własny		781 906	788 268
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		783 530	794 713
Kapitał podstawowy	12	193 573	193 573
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 549	106 549
Kapitały rezerwowe i zapasowe		354 435	327 415
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-9	-9
Zysk/strata z lat ubiegłych		3 112	-4 007
Zysk/strata z roku bieżącego		125 870	171 192
Udziały niedające kontroli		-1 624	-6 445
ZOBOWIĄZANIA		1 128 147	1 001 468
Zobowiązania długoterminowe		296 928	311 213
Rezerwy	15	4 391	3 493
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19.4	35 780	17 973
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		92	92
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19.5	26 823	16 956
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		172 198	226 692
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		13 932	14 285
Otrzymane zaliczki na dostawy	19.3	43 712	31 722
Zobowiązania krótkoterminowe		831 219	690 255
Rezerwy	15	4 506	3 942
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 514	2 554
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	19.5	9 035	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	19.5	67 426	73 330
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		234 864	162 926
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		66 260	58 459
Otrzymane zaliczki na dostawy	19.3	296 113	364 793
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		144 042	2 916
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		6 459	21 335
PASYWA RAZEM		1 910 053	1 789 736



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19.2	638 010	419 416
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		457 965	290 741
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		180 045	128 675
Koszty sprzedaży		7 457	6 986
Koszty ogólnego zarządu		7 583	6 351
Pozostałe przychody operacyjne		2 106	1 673
Pozostałe koszty operacyjne		1 949	593
Zysk/strata z działalności operacyjnej		165 162	116 418
Przychody finansowe		4 380	1 923
Koszty finansowe		7 814	5 096
Zysk/strata brutto		161 728	113 245
Podatek dochodowy		30 747	19 773
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		130 981	93 472
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		130 981	93 472
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		130 981	93 472
Akcjonariuszy jednostki dominującej		125 870	90 434
Udziały niedające kontroli		5 111	3 038
Pozostałe dochody całkowite			
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
Dochody całkowite razem		130 981	93 472
Dochody całkowite przypadające na:		130 981	93 472
Akcjonariuszy jednostki dominującej		125 870	90 434
Udziały niedające kontroli		5 111	3 038
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
Podstawowy		3,25	2,34
Rozwodniony	5	3,25	2,34
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
Podstawowy		3,25	2,34
Rozwodniony		3,25	2,34

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
01.01.2018 30.06.2018										
Saldo na początek okresu przed przekształceniem		193 573	106 549	327 371	44	-9	167 182	794 710	-6 445	788 265
Zmiany zasad polityki rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		193 573	106 549	327 371	44	-9	167 182	794 710	-6 445	788 265
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	-	125 870	125 870	5 111	130 981
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	125 870	125 870	5 111	130 981
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	27 020	-	-	-164 070	-137 050	-290	-137 340
Emisja akcji	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	13	-	-	-	-	-	-137 050	-137 050	-290	-137 340
Podział wyniku finansowego		-	-	27 020	-	-	-27 020	-	-	-
Saldo na koniec okresu		193 573	106 549	354 391	44	-9	128 982	783 530	-1 624	781 906

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
01.01.2017 30.06.2017										
Saldo na początek okresu przed przekształceniem		193 573	106 549	274 939	44	-7	113 401	688 499	-12 903	675 596
Zmiany zasad polityki rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		193 573	106 549	274 939	44	-7	113 401	688 499	-12 903	675 596
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	-	90 434	90 434	3 038	93 472
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	90 434	90 434	3 038	93 472
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	52 433	-	-	-117 409	-64 976	-736	-65 712
Emisja akcji	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-	-	-1	-1
Dywidendy	13	-	-	-	-	-	-64 976	-64 976	-735	-65 711
Podział wyniku finansowego		-	-	52 433	-	-	-52 433	-	-	-
Saldo na koniec okresu		193 573	106 549	327 372	44	-7	86 426	713 957	-10 601	703 356

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto		161 728	113 245
Korekty o pozycje:		-95 441	-55 772
Amortyzacja		758	669
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		346	-603
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 939	3 660
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-9	-57
Zmiana stanu rezerw		1 293	-706
Zmiana stanu zapasów		14 507	-109 208
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		-33 167	-14 933
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-53 769	64 271
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-27 293	-9 479
Inne korekty		-46	-78
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		66 287	46 781
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		174	734
Wpływy z tytułu odsetek		628	515
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		374	169
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych		-	11
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		30 000	-
Inne wpływy/wydatki inwestycyjne		2	19
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-29 570	1 088
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		43 035	158 305
Wpływy netto z emisji akcji		-	-
Wpływy z emisji obligacji, weksli, bonów		92 000	98 500
Wykup dłużnych papierów wartościowych		75 000	14 000
Splata kredytów i pożyczek		30 581	157 561
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		406	541
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli		290	65 711
Zapłacone odsetki		9 163	8 774
Inne wpływy/wydatki finansowe		-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		19 595	10 218
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		56 312	58 087
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		265 845	187 463
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych</i>			
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		322 157	245 550
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		164 363	151 889

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,
- Katowice, Kraków, Warszawa, Wrocław, Łódź, Gdańsk, Poznań – produkcja budowlana/sprzedaż mieszkań.

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 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, natomiast dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku. Danymi porównawczymi dla Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są dane na dzień 31 grudnia 2017 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,
- Mateusz Bromboszcz – Wiceprezes Zarządu

W dniu 1 marca 2018 roku skład Zarządu został poszerzony do trzech członków. Do Zarządu na stanowisko Wiceprezesa został powołany Pan Mateusz Bromboszcz.

Organem nadzoru Spółki jest Rada Nadzorcza w składzie:

- Grzegorz Minczanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Ciołek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Gawłowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Elżbieta Spyra – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Smaza – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.8. Sprawozdanie finansowe zawierające dane łączne

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 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):	
			30.06.2018	31.12.2017
ATAL Construction Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane, sprzedaż tkanin	100%	100%
ATAL Sp. z o.o.*	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Zarządzanie znakiem towarowym	n/d	100%
JP Construct Sp. z o.o. S.K.	Al. Jerozolimskie 142A, Warszawa	Usługi budowlane	0%	0%
ZJ Invest Sp. z o.o. Sp.K	ul. Modlińska 61, Warszawa	Usługi budowlane	0%	0%
ATAL Services Sp. z o.o.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Brak działalności operacyjnej	100%	n/d
ATAL Construction Sp. z o.o. Sp.K.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Brak działalności operacyjnej	100%	n/d
Temisto 9 Sp. z o.o.	ul. Piastowska 44, Kraków	Kupno i sprzedaż nieruchomości	100%	n/d

* Spółka w dniu 1 marca 2017 roku zmieniła formę prawną. Do dnia 28 lutego 2017 działała jako spółka osobowa pod nazwą ATAL S.A. Spółka jawna. W dniu 31 maja 2017 roku spółka została przejęta przez ATAL S.A., a w dniu 9 czerwca 2017 roku została wykreślona z KRS.

W okresie 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz w okresach wcześniejszych Spółka nie posiadała udziałów w spółkach stowarzyszonych.

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiły transakcje, które miałyby wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej, a mianowicie:

- W dniu 21 marca 2018 Spółka dominująca nabyła 100% udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce TEMISTO 9 Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- W dniu 20 lutego 2018 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął Uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na założenie przez ATAL S.A. w Niemczech spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (GmbH). W dniu 28 lutego 2018 roku została sporządzona umowa spółki ATAL Development GmbH, w której ATAL S.A. objęła 80% udziałów. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka została zarejestrowana.

1.10. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 4 września 2018 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 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 2017.

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 śródrocznego skróconego 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 2017 roku z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpił dotychczasowy MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów:
 - wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
 - wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - wyceniane w wartości godziwej przez wynik (z opcją ujęcia skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach dla instrumentów kapitałowych);

przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,

- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem, zwiększające możliwość wyznaczenia instrumentów jako pozycje zabezpieczające oraz likwidujące sztywne zasady wyznaczania efektywności w przedziale 80-125%,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym; ujęcie straty z tytułu utraty wartości według dotychczasowych zasad następowało dopiero, gdy wystąpiły obiektywne dowody utraty wartości, takie jak znaczące trudności finansowe dłużnika lub

niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie; nowy model zakłada, że już od momentu ujęcia aktywa finansowego jednostka szacuje oczekiwane straty kredytowe za pomocą 3-stopniowego modelu opartego na zmianach ryzyka kredytowego; standard przewiduje uproszczenia m.in. dla należności handlowych i aktywów z tytułu umowy.

Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 9 w zakresie klasyfikacji i wyceny odbędzie się retrospektywnie bez korekty danych porównawczych ze względu na to, że nie byłoby to możliwe bez wykorzystania wiedzy pozyskanej post factum. Skutki wdrożenia standardu nie wywarły istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zatem w zakresie wyceny nie została dokonana korekta bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Skutki zmian zostały opisane poniżej:

Do tej pory Grupa posiadała wyłącznie aktywa zakwalifikowane do kategorii „pożyczki i należności”. Zgodnie z nowym standardem wszystkie zostały zakwalifikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę na dzień pierwszego zastosowania standardu wykazała, że są utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a przepływy te są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek. Zmiana kategorii nie wpłynęła na wartość aktywów Grupy oraz jej wynik finansowy. Kategorie zobowiązań finansowych nie zmieniły się.

- Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny 5-stopniowy model ujmowania przychodów:
 - identyfikacja umowy z klientem,
 - identyfikacja obowiązków wynikających z umowy,
 - określenie ceny,
 - przypisanie ceny do obowiązków,
 - ujęcie przychodu po wypełnieniu lub podczas wypełniania obowiązku.

Nowy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą.

Ponadto standard wprowadził dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii:

- łączenie kilku umów,
- zmiany umowy,
- metody pomiaru wypełnienia obowiązku,
- cena zmienna,
- prawa zwrotu,
- gwarancje,
- relacja zlecniodawca – pośrednik,
- opcje nabycia kolejnych dóbr lub usług,
- bezzwrotne opłaty płatne z góry,
- licencje i tantiemy,
- umowy odkupu,
- umowy komisu,
- sprzedaż ze wstrzymaną dostawą,
- komponenty finansowe wbudowane w umowy z klientami (płatność odroczone lub płatność z góry),
- wynagrodzenia niepieniężne,
- koszty umowy, w tym koszty pozyskania umowy.

Grupa dokonała analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Jej wyniki wskazują na to, że polityka rachunkowości w zakresie ujęcia przychodów nie ulega zmianie.

- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Skutki wprowadzenia zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Skutki wprowadzenia zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomości jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Skutki wprowadzenia zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Skutki wprowadzenia zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym śródrocznym skróconym 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian zasad rachunkowości. Nie wystąpiły błędy wymagające korekty.

2.7 Zmiany zasad rachunkowości przewidywane na następne okresy

1 stycznia 2019 roku wejdzie w życie nowy MSSF 16 „Leasing”.

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla każdej umowy leasingowej „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe, jednak wstępne szacunki wskazują na to, że nie będzie miał istotnego wpływu.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

Grupa w okresie sprawozdawczym zakupiła grunty pod nowe inwestycje na wartość 111 529 tys. zł, co pozwoli na realizację kolejnych przedsięwzięć w nie zmienionym istotnie zakresie.

W okresie do 30 czerwca 2018 roku Spółki grupy podpisały aneksy do umów kredytowych i umowy kredytowe, a mianowicie:

- Aneks nr 4 z dnia 6 marca 2018 roku podpisany przez Jednostkę dominującą do umowy z Raiffeisen Bank Polska S.A. nr CRD/48382/16 z dnia 13 stycznia 2017 roku na kwotę 10 mln zł na finansowanie bieżącej działalności, dotyczący odnowienia na kolejny okres kredytu. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 31 października 2019 roku,
- Aneks nr 7 z dnia 27 kwietnia 2018 roku podpisany przez Jednostkę dominującą do umowy kredytowej w rachunku bieżącym z PKO BP S.A. z dnia 21 sierpnia 2015 roku, na mocy którego wydłużono okres kredytowania do dnia 27 kwietnia 2019 roku.
- Umowa z mBank S.A. nr 16/022/18/Z/OB z dnia 18 maja 2018 roku podpisana przez Jednostkę dominującą na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą Osiedle Warszawa etap II na kwotę 13 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie następować będzie transzami. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 września 2019 roku.
- Umowa z mBank S.A. nr 16/023/18/Z/OB z dnia 18 maja 2018 roku podpisana przez Jednostkę dominującą na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Gdańsku pod nazwą Przysiań Letnica etap I na kwotę 23 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie następować będzie transzami. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 czerwca 2020 roku.
- Umowa z PKO BP S.A. nr 32 1020 2313 0000 3196 0157 6826 z dnia 29 czerwca 2018 roku podpisana przez Jednostkę dominującą na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Katowicach pod nazwą Nowy Brynów etap I na kwotę 40 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie następować będzie transzami. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 września 2020 roku.
- Aneks nr 2 z dnia 27 kwietnia 2018 roku podpisany przez Spółkę zależną ATAL Construction Sp. z o.o. do umowy z PKO BP S.A. z dnia 29 kwietnia 2016 roku na mocy którego wydłużono okres umowy kredytu w rachunku bieżącym do dnia 27 kwietnia 2019 roku.

W pierwszym półroczu 2018 roku Jednostka dominująca spłaciła przed terminem następujące kredyty:

- W dniu 2 marca 2018 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 10 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w banku PKO BP S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą Atal Marina IV. Kwota była wymagalna w terminie 30 września 2018 roku.
- W dniu 22 maja 2018 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 13,5 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w mBank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Gdańsku pod nazwą Nowa Grobla Apartamenty. Kwota 5 mln zł była wymagalna w terminie 28 września 2018 roku. Kwota 8,5 mln zł była wymagalna w terminie 31 grudnia 2018 roku.

- W dniu 5 czerwca 2018 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 6 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w banku PKO BP S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą Atal Zabłocie Residence II. Kwota była wymagalna do 30 czerwca 2018 roku.

4. Sezonowość działalności

Działalność operacyjna Grupy nie podlega istotnym zjawiskom sezonowości, przy czym wysokość przychodów w poszczególnych okresach jest powiązana z cyklicznością procesu budowlanego oraz rozmiarem poszczególnych zadań inwestycyjnych. Wyższe przychody pojawiają się w momencie zakończenia poszczególnych 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	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	130 981	93 472
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	125 870	90 434
Udziały niedające kontroli	5 111	3 038

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)		
Wyszczególnienie	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	125 870	90 434
Razem	125 870	90 434

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
<i>w tysiącach akcji</i>		
Liczba akcji na początek okresu	38 715	38 715
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu	38 715	38 715
Średnioważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	38 715	38 715

Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	3,25	2,34
na działalności kontynuowanej	3,25	2,34

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	125 870	90 434
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	125 870	90 434

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
<i>w tysiącach akcji</i>		
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	38 715	38 715
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	38 715	38 715
Średnioważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona) do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	38 715	38 715
Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	3,25	2,34
na działalności kontynuowanej	3,25	2,34

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 sześciu miesięcy 2018 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 czerwca 2018				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	634 253	3 725	32	638 010
w tym:				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	634 253	3 725	32	638 010
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	163 853	1 455	-146	165 162
Stan na dzień 30 czerwca 2018				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 838 194	71 656	203	1 910 053
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	1 125 026	3 092	29	1 128 147



SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			
	Działalność deweloperska	Działalność - usługi najmu	Działalność - sprzedaż tkanin	Działalność ogółem
Okres zakończony 30 czerwca 2017				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	414 121	5 134	161	419 416
w tym:				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	414 121	5 134	161	419 416
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	114 750	1 885	-217	116 418
Stan na dzień 31 grudnia 2017				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 717 881	71 562	293	1 789 736
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	1 000 301	1 141	26	1 001 468

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 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
Wynik operacyjny segmentów	165 162	116 418
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	165 162	116 418
Przychody finansowe	4 380	1 923
Koszty finansowe (-)	7 814	5 096
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem	161 728	113 245

7. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym obejmującym pierwsze sześć miesięcy 2018 roku nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych.

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 Juroszek”. Wartości te są ściśle związane z funkcjonowaniem Grupy, przez co nie jest możliwe określenie okresu ich użytkowania.



WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres: od 01.01.2018 do 30.06.2018			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerowe	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	474	56 508	63 533
Zwiększenia	-	39	-	39
<i>nabycie</i>	-	39	-	39
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	513	56 508	63 572
Wartość umorzenia na początek okresu	-	455	-	455
amortyzacja za okres	-	24	-	24
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	479	-	479
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 551	34	56 508	63 093

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerowe	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	451	56 508	63 510
Zwiększenia	-	23	-	23
<i>nabycie</i>	-	23	-	23
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	474	56 508	63 533
Wartość umorzenia na początek okresu	-	418	-	418
amortyzacja za okres	-	37	-	37
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	455	-	455
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	455	-	455
Wartość netto na koniec okresu	6 551	19	56 508	63 078

9. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres: od 01.01.2018 do 30.06.2018						Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	
Wartość brutto na początek okresu	179	3867	715	4 712	2 867	285	12 625
Zwiększenia	-	369	4	238	189	-284	516
nabycie	-	161	4	-	112	1	278
przemieszczenia wewnętrzne	-	208	-	-	77	-285	-
inne	-	-	-	238	-	-	238
Zmniejszenia	-	208	6	13	14	-	241
zbycie	-	208	-	13	-	-	221
inne	-	-	6	-	14	-	20
Wartość brutto na koniec okresu	179	4 028	713	4 937	3 042	1	12 900
Wartość umorzenia na początek okresu	1	603	522	2 256	1 851	-	5 233
amortyzacja za okres	1	87	22	417	210	-	737
zmniejszenia	-	43	6	13	14	-	76
Wartość umorzenia na koniec okresu	2	647	538	2 660	2 047	-	5 894
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2	647	538	2 660	2 047	-	5 894
Wartość netto na koniec okresu	177	3 381	175	2 277	995	1	7 006

Na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017						Razem
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	
Wartość brutto na początek okresu	201	4 064	723	4 164	3 042	-	12 194
Zwiększenia	41	372	59	952	242	285	1 951
Nabycie	-	4	59	952	242	285	1 542
Inne	41	368	-	-	-	-	409
Zmniejszenia	63	569	67	404	417	-	1 520
Zbycie	63	569	61	404	242	-	1 339
Inne	-	-	6	-	175	-	181
Wartość brutto na koniec okresu	179	3 867	715	4 712	2 867	285	12 625
Wartość umorzenia na początek okresu	-	500	523	1 854	1 837	-	4 714
amortyzacja za okres	1	138	45	776	392	-	1 352
zmniejszenia	-	35	46	374	378	-	833
Wartość umorzenia na koniec okresu	1	603	522	2 256	1 851	-	5 233
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1	603	522	2 256	1 851	-	5 233
Wartość netto na koniec okresu	178	3 264	193	2 456	1 016	285	7 392

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

AFwZK – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017	stan na dzień: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017
Aktywa finansowe		397 631	293 150	397 631	293 150
Środki pieniężne	AFwZK	322 157	265 845	322 157	265 845
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	AFwZK	45 485	27 305	45 485	27 305
Pozostałe krótkoterminowe Aktywa finansowe	AFwZK	29 989	-	29 989	-
Zobowiązania finansowe		1 074 405	952 079	1 074 405	952 079
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1 284	1 466	1 284	1 466
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	564 059	472 175	564 059	472 175
Kredyty bankowe	ZFwZK	103 284	90 286	103 284	90 286
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	405 778	388 152	405 778	388 152

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	1 683	1 715
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	446
Odpisy odwrócone w okresie (-)	271	425
Stan na koniec okresu	1 412	1 736

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	1 412	977
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 045	356
Odpisy odwrócone w okresie (-)	102	52
Stan na koniec okresu	2 355	1 281

12. Kapitał podstawowy

W 2015 roku Spółka dominująca przeprowadziła publiczną emisję akcji serii E. W dniu 21 maja 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny ATAL S.A. Proces oferty i przydzielania inwestorom akcji serii E zakończył się w dniu 3 czerwca 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 czerwca 2015 roku. Cena nominalna akcji wynosi 5,00 zł, natomiast cena emisyjna została ustalona w wysokości 22,00 zł.



KAPITAŁ PODSTAWOWY stan na dzień: 30.06.2018							
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	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Jurosek Investments Sp. z o.o.	32 214 610	83,21%	33 714 610	83,84%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	2 014 741	5,20%	2 014 741	5,01%
Pozostali	4 485 259	11,59%	4 485 259	11,15%
	38 714 610	100,00%	40 214 610	100,00%

* Stan posiadania akcji przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo) podano według ostatniego zawiadomienia na dzień 26 kwietnia 2016 roku jakie Emitent otrzymał od Towarzystwa.

KAPITAŁ PODSTAWOWY stan na dzień: 31.12.2017							
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	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Jurosek Investments Sp. z o.o.	32 214 610	83,21%	33 714 610	83,84%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	2 014 741	5,20%	2 014 741	5,01%
Pozostali	4 485 259	11,59%	4 485 259	11,15%
	38 714 610	100,00%	40 214 610	100,00%

* Stan posiadania akcji przez ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Towarzystwo) podano według ostatniego zawiadomienia na dzień 26 kwietnia 2016 roku jakie Emitent otrzymał od Towarzystwa.

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na dzień: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017
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	6 500 000
Razem	38 714 610	38 714 610

ZMIANY LICZBY AKCJI	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	37 214 610	37 214 610
Na koniec okresu	37 214 610	37 214 610
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: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017
Wartość nominalna 1 akcji	5,00	5,00
Wartość kapitału podstawowego	193 573 050	193 573 050

13. Dywidendy

W pierwszym półroczu 2018 roku zadeklarowano i wypłacono następujące dywidendy:

- W dniu 6 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATAL S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2017 w wysokości 137.049.719,40 zł. (słownie: sto trzydzieści siedem milionów czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset dziewiętnaście złotych czterdzieści groszy), tj. 3,54 zł. (słownie: trzy złote i pięćdziesiąt cztery grosze) na jedną akcję. Dywidendą objęte były akcje spółki wszystkich emisji. Dzień dywidendy został ustalony na 25 czerwca 2018 roku, a wypłaty dywidendy dokonano w dwóch równych ratach po 68.524.859,70 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset pięćdziesiąt dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy) płatnych w dniach 2 lipca 2018 roku oraz 9 lipca 2018 roku (raport bieżący nr 15/2018). Dywidenda została wypłacona zgodnie z podjętą uchwałą.
- w Spółce zależnej JP Construct Sp. z o.o. S.K. wypłacono dywidendy za okres 1 styczeń 2018 do 30 czerwca 2018 w kwocie 290 tys. zł – całość przypada na udziałowców nie posiadających kontroli.

- W dniu 11 maja 2018 roku Spółka zależna ATAL Construction Sp. z o.o. wypłaciła jednemu udziałowcowi jakim jest Jednostka dominująca dywidendę za rok 2017 w wysokości 15 860 tys. zł.

14. Emisja i wykup papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca wyemitowała następujące obligacje:

- W dniu 10 stycznia 2018 roku wyemitowane zostały obligacje dwuletnie serii AG o wartości 22 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,2%. Obligacje nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę dominującą najwyższego szczebla JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o.;
- W dniu 26 kwietnia 2018 roku wyemitowane zostały obligacje trzyletnie serii AH o wartości 70 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej WIBOR6M+marża 1,70%. Obligacje nie są zabezpieczone. Obligacje będą notowane na rynku Catalyst pod symbolem ATL0421.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca wykupiła następujące obligacje:

- w dniu 9 stycznia 2018 roku zostały przed terminem wykupione obligacje serii Z, skierowanych do Pana Zbigniewa Juroszek – Prezesa Zarządu ATAL S.A.. Ostateczny termin wykupu Obligacji zgodnie z warunkami emisji przypadał na dzień 21 grudnia 2018 roku (raport bieżący nr 2/2018). Kwota wykupionych obligacji wyniosła 35 mln zł. Wraz z obligacjami zostały wypłacone należne odsetki,
- w dniu 18 maja 2018 roku zostały terminowo wykupione obligacje serii O, które były notowane na rynku Catalyst pod numerem PLATAL000061. Kwota wykupionych obligacji wynosiła 40 mln zł. Wraz z obligacjami zostały wypłacone należne odsetki.

15. Rezerwy

REZERWY	za okres: od 01.01.2018 do 30.06.2018		
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	3 806	3 629	7 435
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	579	3 363	3 942
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	3 227	266	3 493
Zwiększenia	1 534	444	1 978
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	1 534	444	1 978
Zmniejszenia	353	163	516
Wykorzystane w ciągu roku	-	113	113
Rozwiązane ale niewykorzystane	353	50	403
Wartość na koniec okresu w tym:	4 987	3 910	8 897
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	862	3 644	4 506
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	4 125	266	4 391

REZERWY			
za okres: od 01.01.2017 do 31.12.2017			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	2 434	2 249	4 683
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	495	2 249	2 744
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	1 939	-	1 939
Zwiększenia	2 091	1 832	3 923
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	2 091	1 832	3 923
Zmniejszenia	719	452	1 171
Wykorzystane w ciągu roku	-	27	27
Rozwiązane ale niewykorzystane	719	425	1 144
Wartość na koniec okresu w tym:	3 806	3 629	7 435
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	579	3 363	3 942
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	3 227	266	3 493

Rezerwy na naprawy gwarancyjne są tworzone na koszty, które według szacunków Grupy nie zostaną pokryte z kaucji zatrzymanych od podwykonawców. Szacunki dokonywane są na podstawie przeszłych doświadczeń jako udział kosztów napraw gwarancyjnych do przychodów.

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

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 zobowiązań 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 6 mln 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 27 lutego 2018 roku w Jednostce Dominującej rozpoczęte zostały kontrole podatkowe w zakresie:
 - Podatku VAT za okres styczeń 2013 spółki SPV ATAL-INVEST Sp. z o.o. SKA, której ATAL S.A. jest następcą prawnym

W zakresie podatku VAT za okres styczeń 2013 ATAL S.A. otrzymała w dniu 6 lipca 2018 roku Decyzję, w której Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego stwierdził nieprawidłowości w zakresie odliczenia podatku VAT wskazując, iż błędnie została określona podstawa opodatkowania transakcji objęcia akcji przez ATAL S.A. w SPV ATAL-INVEST Sp. z o.o. SKA w zamian za aport. Zdaniem Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego podstawą opodatkowania miała być wartość nominalna akcji, podczas gdy strony jako podstawę opodatkowania przyjęły wartość rynkową aportu odpowiadającą cenie emisyjnej akcji. Zdaniem Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego kwota nienależnie odliczonego podatku naliczonego wyniosła 8 164 tys. zł. ATAL S.A. nie zgadza się z prezentowanym przez organ skarbowy stanowiskiem i w dniu 20 lipca 2018 roku złożył odwołanie od wyżej wymienionej decyzji. Jednocześnie w dniu 25 lipca 2018 roku została złożona korekta deklaracji VAT z miesiąc styczeń 2013, w której uwzględniono wynik kontroli. W wyniku złożonej korekty kwota podatku VAT należnego i naliczonego uległa obniżeniu, jednak powstały odsetki wynikające z różnych momentów ujęcia korekty podatku naliczonego i prawa do rozliczenia korekty podatku należnego na kwotę 3 835 tys. zł. ATAL S.A. wniosła o rozliczenie odsetek z tytułu zaległości podatkowej z bieżącymi należnościami z tytułu VAT.

- Podatku CIT za lata 2013-2016. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kontrola jeszcze się nie zakończyła i Spółce dominującej nie są znane żadne zastrzeżenia.

17. Transakcje z jednostkami powiązanymi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
za okres: od 01.01.2018 do 30.06.2018			stan na dzień: 30.06.2018	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	3	-	-	108 000
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	95	-	-
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	753	185	1	6 987
Razem	756	280	1	114 987

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
za okres: od 01.01.2017 do 30.06.2017			stan na dzień: 30.06.2017	
Strony transakcji	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	2	-	-	83 045
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	160	-	72 900
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	361	122	2	7 454
Razem	363	282	2	163 399

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 budowlane świadczone przez JP Construct Sp. z o.o. S.K. na rzecz ATAL S.A. oraz na rzecz ATAL-Construction Sp. z o.o.
- usługi generalnego wykonawstwa świadczone przez ATAL-Construction Sp. z o.o.

Zakupy od kluczowych członków kadry kierowniczej dotyczą usług obsługi budów świadczonych na rzecz spółek prowadzących roboty budowlane. Zobowiązania wobec kluczowych członków kadry kierowniczej obejmują zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

Spółka nie tworzyła rezerw na należności nieściągalne lub wątpliwe wobec jednostek powiązanych. Nie wystąpiły koszty dotyczące należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od tych podmiotów.

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

Spółka dominująca wyemitowała w pierwszym półroczu 2018 roku obligacje objęte przez spółkę dominującą najwyższego szczebla JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o. Emisja ta jest opisana w notcie nr 14.

Ponadto w dniu 9 stycznia 2018 roku ATAL S.A. wykupiła przed terminem obligacje serii Z wraz z należnymi odsetkami, które objęte były przez kluczowego członka kierownictwa (nota nr 14).

Nie istnieją ograniczenia w zdolności jednostek zależnych do przekazywania funduszy jednostce dominującej w postaci dywidend w środkach pieniężnych lub do spłaty pożyczek lub zaliczek.



WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Wynagrodzenia Zarządu Jednostki Dominującej	150	48
- Zbigniew Juroszek - Prezes Zarządu	86	48
- Mateusz Juroszek - Wiceprezes Zarządu	-	-
- Mateusz Bromboszcz - Wiceprezes Zarządu	64	n/d
Wynagrodzenia Zarządów Spółek Zależnych	7	7
- Zbigniew Juroszek - Prezes ATAL Construction Sp. z o.o.	-	-
- Urszula Juroszek - Wiceprezes ATAL Construction Sp. z o.o.	7	7
- Mateusz Juroszek - Wiceprezes ATAL Construction Sp. z o.o.	-	-
Razem wynagrodzenia Zarządu w Grupie ATAL	157	55
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	33	33
- Grzegorz Minczanowski	9	9
- Piotr Gawłowski	6	6
- Krzysztof Ciołek	6	6
- Wiesław Smaza	6	6
- Elżbieta Spyra	6	6

Ponadto zostały wypłacone odsetki z tytułu objętych obligacji Panu Zbigniewowi Juroszek w kwocie 1 285 tys. zł za pierwsze półrocze 2018 roku i w kwocie 2 657 tys. zł za rok 2017.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 26 lipca 2018 roku Jednostka dominująca zakupiła grunt o wartości 24,3 mln zł.

W okresie po 30 czerwca 2018 roku Jednostka dominująca podpisała aneks do umowy kredytowej, a mianowicie:

- Aneks nr 17/2018 z dnia 24 lipca 2018 roku do umowy kredytowej w rachunku bieżącym z mBank S.A. nr 16/180/07/Z/VV, z dnia 26 października 2007 roku, dotyczący przedłużenia terminu spłaty do dnia 24 lipca 2019 roku.

W okresie po 30 czerwca 2018 roku Jednostka dominująca wyemitowała kolejne obligacje, a mianowicie:

- W dniu 5 lipca 2018 roku wyemitowane zostały obligacje dwuletnie serii AI o wartości 4,3 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,2%. Obligacje nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę z udziałem kluczowego kierownictwa ZJ Invest Sp. z o.o.
- W dniu 11 lipca 2018 roku wyemitowane zostały obligacje dwuletnie serii AJ o wartości 10 mln zł, serii AK o wartości 10 mln zł oraz serii AL o wartości 10 mln zł. Wszystkie trzy serie obligacji są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,2%. Obligacje nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę dominującą najwyższego szczebla JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o.

W okresie po 30 czerwca 2018 roku Jednostka dominująca wykupiła obligacje, a mianowicie:

- W dniu 4 lipca 2018 roku wykupiono przed terminem obligacje wraz z odsetkami serii AE i wartości 6,8 mln zł. Termin spłaty przypadał na 21 sierpnia 2019 roku. Obligacje były objęte przez spółę z udziałem kluczowego kierownictwa ZJ Invest Sp. z o.o.
- W dniu 10 lipca 2018 roku zostały terminowo wykupione wraz z odsetkami obligacje serii S o wartości 4,2 mln zł. Obligacje były objęte przez spółkę dominującą najwyższego szczebla JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o.

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

19.1. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień: 30.06.2018				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	78	1 195 184	141 607	952	1 337 796
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	135	-	536	1 012	1 683
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	57	-	129	85	271
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	78	-	407	927	1 412
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-	453 961	84	454 045
Wartość bilansowa zapasów	-	1 195 184	141 200	-	1 336 384
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	298 257	-	-	298 257
w tym część długoterminowa	-	277 313	-	-	277 313

ZAPASY	stan na dzień: 31.12.2017				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	185	1 198 296	144 147	1 012	1 343 640
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	3	-	288	1 424	1 715
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów z nabycia spółki	-	-	-	-	-
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	11	-	61	412	484
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	143	-	309	-	452
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	135	-	536	1 012	1 683
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-	617 681	522	618 203
Wartość bilansowa zapasów	50	1 198 296	143 611	-	1 341 957
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	249 511	-	-	249 511
w tym część długoterminowa	-	241 212	-	-	241 212

19.2. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW			
	Działalność kontynuowana		
	01.01.2018	01.01.2017	
	30.06.2018	30.06.2017	
Przychody ze sprzedaży produktów	630 355	412 508	
Przychody ze sprzedaży usług	7 623	6 747	
Przychody ze sprzedaży towarów	32	161	
RAZEM	638 010	419 416	

19.3. Otrzymane zaliczki na dostawy

W Grupie otrzymane zaliczki na dostawy dotyczące podpisanych umów deweloperskich i przedwstępnych na 30 czerwca 2018 roku wynosiły 339 825 tys. zł, a na 31 grudnia 2017 roku wynosiły 396 515 tys. zł. Spadek zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek o 56 690 tys. zł jest wynikiem zakończenia kolejnych inwestycji i wydaniem lokali, które to przewyższyły kwotę otrzymanych w okresie sprawozdawczym nowych środków tytułem zaliczek na dostawy. Z otrzymanych w ten sposób środków na dzień sprawozdawczy kwota 164 363 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 z tych samych tytułów i odwracalnych w tych samych okresach.

19.5. Kredyty i pożyczki

Wartość zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2018 roku była o 12 998 tys. zł wyższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku i wynosiła 103 284 tys. zł. Wzrost poziomu finansowania z wykorzystaniem kredytów bankowych jest wynikiem uruchomienia nowych transz kredytowych. Finansowanie zewnętrzne wymuszone jest częściowo przez ustawę o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego, która ogranicza możliwość finansowania inwestycji ze środków wpłaconych przez klientów.

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: 30.06.2018 4,3616 zł/EUR, 31.12.2017 4,1709 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 – 30.06.2018 4,2395 zł/EUR, 01.01. – 30.06.2017 4,2474 zł/EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE (tys. zł/EUR)	30.06.2018		30.06.2017	
	zł	EUR	zł	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	638 010	150 492	419 416	98 747
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	165 162	38 958	116 418	27 409
III. Zysk/strata brutto	161 728	38 148	113 245	26 662
IV. Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	130 981	30 895	93 472	22 007
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
V. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	66 287	15 636	46 781	11 014
VI. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-29 570	-6 975	1 088	256
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	19 595	4 622	10 218	2 406
VIII. Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	56 312	13 283	58 087	13 676
	30.06.2018		31.12.2017	
	zł	EUR	zł	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
IX. AKTYWA RAZEM	1 910 053	437 925	1 789 736	429 101
X. Aktywa trwałe	152 850	35 044	154 345	37 005
XI. Aktywa obrotowe	1 757 203	402 880	1 635 391	392 095
XII. ZOBOWIĄZANIA	1 128 147	258 654	1 001 468	240 108
XIII. Zobowiązania długoterminowe	296 928	68 078	311 213	74 615
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	831 219	190 577	690 255	165 493
XV. Kapitał własny	781 906	179 270	788 268	188 992
XVI. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	783 530	179 643	794 713	190 538
XVII. Kapitał podstawowy	193 573	44 381	193 573	46 410
Pozostałe dane				
XVII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	38 715,00		38 715,00	
XVIII. Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję (w zł/EUR)	3,25	0,77	4,42	1,04
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	38 715,00		38 715,00	
XX. Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję (w zł/EUR)	3,25	0,77	4,42	1,04

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

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na dzień: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017
Aktywa trwałe	162 415	160 913
Rzeczowe aktywa trwałe	6 993	7 377
Nieruchomości inwestycyjne	71 342	71 254
Wartości niematerialne	63 093	63 078
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17 587	16 491
Pożyczki udzielone	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 078	2 487
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	322	226
Aktywa obrotowe	1 777 107	1 671 184
Zapasy	1 352 029	1 388 127
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	44 430	12 143
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	21 067	13 514
Pożyczki udzielone	9 555	-
Pozostałe aktywa finansowe	29 990	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	320 036	257 400
- w tym środki na rachunkach powierniczych	164 363	135 954
AKTYWA RAZEM	1 939 522	1 832 097

PASYWA	stan na dzień: 30.06.2018	stan na dzień: 31.12.2017
Kapitał własny	788 679	805 363
Kapitał podstawowy	193 573	193 573
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 549	106 549
Kapitały rezerwowe i zapasowe	343 445	316 425
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-4	-4
Zysk/strata z lat ubiegłych	24 750	24 750
Zysk/strata z roku bieżącego	120 366	164 070
ZOBOWIĄZANIA	1 150 843	1 026 734
Zobowiązania długoterminowe	290 578	308 548
Rezerwy	4 391	3 493
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 600	27 394
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	73	73
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26 823	16 956
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	172 198	226 692
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	781	2 219
Otrzymane zaliczki na dostawy	43 712	31 721
Zobowiązania krótkoterminowe	860 265	718 186
Rezerwy	4 506	3 942
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 382	2 044
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	-	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	67 426	73 330
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	234 864	162 926
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	107 319	93 966
Otrzymane zaliczki na dostawy	296 112	364 793
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	141 198	451
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 458	16 734
PASYWA RAZEM	1 939 522	1 832 097

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	637 352	419 010
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	490 180	315 299
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	147 172	103 711
Koszty sprzedaży	7 312	6 741
Koszty ogólnego zarządu	7 134	5 571
Pozostałe przychody operacyjne	1 947	925
Pozostałe koszty operacyjne	1 827	488
Zysk/strata z działalności operacyjnej	132 846	91 836
Przychody finansowe	20 249	27 040
Koszty finansowe	7 621	4 988
Zysk/strata brutto	145 474	113 888
Podatek dochodowy	25 108	16 640
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	120 366	97 248
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	120 366	97 248
Pozostałe dochody całkowite		
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Dochody całkowite razem	120 366	97 248
Zysk / strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	3,11	2,51
Rozwodniony	3,11	2,51
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	3,11	2,51
Rozwodniony	3,11	2,51

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 01.01.2018 30.06.2018	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	193 573	106 549	316 381	44	-4	188 820	805 363
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	193 573	106 549	316 381	44	-4	188 820	805 363
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	120 366	120 366
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	120 366	120 366
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	27 020	-	-	-164 070	-137 050
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Połączenie spółek	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	27 020	-	-	-164 070	-137 050
Saldo na koniec okresu	193 573	106 549	343 401	44	-4	145 116	788 679

za okres 01.01.2017 30.06.2017	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	193 573	106 549	263 949	44	31 366	130 971	726 452
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	193 573	106 549	263 949	44	31 366	130 971	726 452
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	-	97 248	97 248
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	97 248	97 248
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	-	-	52 433	-	-31 369	-106 218	-85 154
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-31 369	11 191	-20 178
Podział wyniku finansowego	-	-	52 433	-	-	-117 409	-64 976
Saldo na koniec okresu	193 573	106 549	316 382	44	-3	122 001	738 546

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.20 18	01.01.2017
	30.06.20 18	30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	145 474	113 888
Korekty o pozycje:	-69 351	-91 622
Amortyzacja	759	661
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	346	-603
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 902	3 742
Przychody z tytułu dywidend	-15 860	-25 213
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-57
Zmiana stanu rezerw	1 342	947
Zmiana stanu zapasów	43 528	-92 096
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-39 815	-32 715
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-40 741	60 102
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-20 768	-5 139
Inne korekty	-44	-1 251
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	76 123	22 266
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	165	734
Wpływy z tytułu odsetek	557	464
Wpływy z tytułu dywidend	15 860	25 213
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	2 100	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	374	168
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych	1 097	10 547
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	30 000	-
Udzielone pożyczki	11 575	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-24 364	15 696
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	34 000	158 305
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z emisji obligacji, weksli, bonów	92 000	98 500
Wykup obligacji, weksli, bonów	75 000	14 000
Spłata kredytów i pożyczek	30 581	157 561
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	406	541
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	-	64 976
Zapłacone odsetki	9 136	8 723
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	10 877	75 980
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	62 636	48 966
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	257 400	175 243
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych</i>		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	320 036	224 209
<i>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	164 363	151 889

5. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE (tys. zł/EUR)	30.06.2018		30.06.2017	
	zł	EUR	zł	EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	637 352	150 337	419 010	98 651
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	132 846	31 335	91 836	21 622
III. Zysk/strata brutto	145 474	34 314	113 888	26 814
IV. Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	120 366	28 392	97 248	22 896
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
V. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	76 123	17 956	22 266	5 242
VI. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-24 364	-5 747	15 696	3 695
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	10 877	2 566	11 004	2 591
VIII. Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	62 636	14 774	48 966	11 528
	30.06.2018		31.12.2017	
	zł	EUR	zł	EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
IX. AKTYWA RAZEM	1 939 522	444 681	1 832 097	439 257
X. Aktywa trwałe	162 415	37 237	160 913	38 580
XI. Aktywa obrotowe	1 777 107	407 444	1 671 184	400 677
XII. ZOBOWIĄZANIA	1 150 843	263 858	1 026 734	246 166
XIII. Zobowiązania długoterminowe	290 578	66 491	308 548	73 976
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	860 265	197 367	718 186	172 190
XV. Kapitał własny	788 679	180 823	805 363	193 091
XVI. Kapitał podstawowy	193 573	44 381	193 573	46 410
Pozostałe dane				
XVII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	38 715,00		38 715,00	
XVIII. Zysk netto podstawowy na 1 akcję (w zł/EUR)	3,11	0,73	4,24	1,00
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	38 715,00		38 715,00	
XX. Zysk netto rozwodniony na 1 akcję (w zł/EUR)	3,11	0,73	4,24	1,00



ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – ATAL S.A., sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 4 września 2018 roku.

Zbigniew Juroszek

Mateusz Juroszek

Mateusz Bromboszcz

Aleksandra Michalska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Sporządzający sprawozdanie

Cieszyn, 4 września 2018 roku