



ATAL Residence, Kraków



Nowa Grobla Apartamenty, Gdańsk



ATAL Marina IV, Warszawa



Pomorska Park, Łódź

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ATAL S.A. OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2016 ROKU

Cieszyn, 26 sierpnia 2016 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	15
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	20
15. Rezerwy	20
16. Zobowiązania warunkowe	21
17. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	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. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	28
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
5. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	33
6. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	34



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	stan na dzień: 30.06.2016	stan na dzień: 31.12.2015
Aktywa trwałe		169 662	170 353
Rzeczowe aktywa trwałe	9	7 633	7 946
Nieruchomości inwestycyjne		83 078	83 073
Wartości niematerialne	8	63 097	63 073
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 739	15 891
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe		115	370
Aktywa obrotowe		1 235 131	1 039 639
Zapasy	19.1	1 026 811	881 944
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		5 620	2 704
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe		21 205	25 094
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	68
Pozostałe aktywa finansowe		-	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		181 495	129 648
- w tym środki na rachunkach powierniczych		90 464	65 259
AKTYWA RAZEM		1 404 793	1 209 992

PASYWA	Nota	stan na dzień: 30.06.2016	stan na dzień: 31.12.2015
Kapitał własny		630 847	611 641
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		642 868	622 741
Kapitał podstawowy	12	193 573	193 573
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		106 549	106 549
Kapitały rezerwowe i zapasowe		274 983	245 667
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-3	-3
Zysk/strata z lat ubiegłych		23 959	29 664
Zysk/strata z roku bieżącego		43 807	47 291
Udziały niedające kontroli		-12 021	-11 100
ZOBOWIĄZANIA		773 946	598 351
Zobowiązania długoterminowe		238 314	155 363
Rezerwy	15	449	387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19.4	12 476	8 141
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19.5	54 324	65 669
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		123 574	43 421
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		19 654	6 206
Otrzymane zaliczki na dostawy	19.3	27 837	31 539
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		535 632	442 988
Rezerwy	15	2 356	1 708
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	19.5	92 464	16 229
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	19.5	142 875	155 329
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		18 779	48 305
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		38 853	34 101
Otrzymane zaliczki na dostawy	19.3	213 161	184 479
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		25 008	1 833
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 136	1 004
PASYWA RAZEM		1 404 793	1 209 992



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	Nota	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19.2	254 658	108 415
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		186 097	77 113
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		68 561	31 302
Koszty sprzedaży		7 450	5 013
Koszty ogólnego zarządu		5 593	4 325
Pozostałe przychody operacyjne		1 649	1 471
Pozostałe koszty operacyjne		1 612	917
Zysk/strata z działalności operacyjnej		55 555	22 518
Przychody finansowe		1 162	1 530
Koszty finansowe		3 774	4 416
Zysk/strata brutto		52 943	19 632
Podatek dochodowy		7 229	2 378
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		45 714	17 254
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy		45 714	17 254
Zysk/ strata netto przypadający/a na:		45 714	17 254
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		43 807	16 698
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 907	556
Pozostałe dochody całkowite			
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-	-
Dochody całkowite razem		45 714	17 254
Dochody całkowite przypadające na:		45 714	17 254
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		43 807	16 698
<i>Udziały niedające kontroli</i>		1 907	556
Zysk / strata na jedną akcję w zł:			
Z działalności kontynuowanej			
<i>Podstawowy</i>		1,13	0,51
<i>Rozwodniony</i>		1,13	0,51
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5		-
<i>Podstawowy</i>		1,13	0,51
<i>Rozwodniony</i>		1,13	0,51

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	
	01.01.2016 30.06.2016	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
Saldo na początek okresu przed przekształceniem			193 573	106 549	245 623	44	-3	76 955	622 741	-11 100	611 641
Zmiany zasad polityki rachunkowości			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)			193 573	106 549	245 623	44	-3	76 955	622 741	-11 100	611 641
Dochody całkowite razem			-	-	-	-	-	43 807	43 807	1 907	45 714
Zysk/ strata za rok obrotowy			-	-	-	-	-	43 807	43 807	1 907	45 714
Pozostałe zmiany w kapitale własnym			-	-	29 316	-	-	-52 996	-23 680	-2 828	-26 508
Emisja akcji	12		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	13		-	-	-	-	-	-23 680	-23 680	-2 828	-26 508
Podział wyniku finansowego			-	-	29 316	-	-	-29 316	-	-	-
Saldo na koniec okresu			193 573	106 549	274 939	44	-3	67 766	642 868	-12 021	630 847

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej										
	01.01.2015 30.06.2015	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	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
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			-	-	-	-	-	16 698	16 698	556	17 254
Zysk/ strata za rok obrotowy			-	-	-	-	-	16 698	16 698	556	17 254
Pozostałe zmiany w kapitale własnym			32 500	107 796	121 583	-	-	-121 583	140 296	-869	139 427
Emisja akcji			32 500	107 796	-	-	-	-	-	-	140 296
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)			-	-	-	-	-	-	-	31	31
Dywidendy			-	-	-	-	-	-	-	-900	-900
Podział wyniku finansowego			-	-	121 583	-	-	-121 583	-	-	-
Saldo na koniec okresu			193 573	107 796	245 623	44	-2	46 362	593 396	-7 360	586 036



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Nota	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata brutto		52 943	19 632
Korekty o pozycje:		-92 975	-99 842
Amortyzacja		649	490
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		374	1 881
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-20 828	1 378
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej		1	-10
Zmiana stanu rezerw		811	-190
Zmiana stanu zapasów		-139 964	-140 583
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		15 235	47 262
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		52 631	17 863
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy		-2 081	-25 230
Inne korekty		197	-2 703
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		-40 032	-80 210
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		9	1 171
Wpływy z tytułu odsetek		462	311
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		284	567
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		187	915
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek		113 536	131 632
Wpływy netto z emisji akcji		-	143 032
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		90 000	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		40 000	3 000
Splata kredytów i pożyczek		61 805	104 092
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		323	115
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli		2 819	900
Zapłacone odsetki		6 897	6 513
Inne wydatki finansowe		-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		91 692	160 044
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		51 847	80 749
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		129 648	73 864
<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 na koniec okresu		181 495	154 613

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, Katowice – 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 notcie 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 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, natomiast dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Danymi porównawczymi dla Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są dane na dzień 31 grudnia 2015 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 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 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,



- Elżbieta Spyra – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Smaza – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 25 maja 2016 roku Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATAL S.A. nie powołano na kolejną kadencję dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Ciołka, powołana na Członka Rady Nadzorczej została Pani Elżbieta Spyra.

1.8. Sprawozdanie finansowe zawierające dane łączne

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 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):	
			30.06.2016	31.12.2015
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	n/d	100%
ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A.	ul. Stawowa 27, Cieszyn	Usługi budowlane	n/d	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%	0%

* Spółka dominująca na dzień 30 czerwca 2016 roku posiada następujące udziały w zysku spółek osobowych, które nie odpowiadają udziałowi w kapitale:

ATAL S.A. Spółka jawna – 99% (na dzień 31 grudnia 2015 roku – 99%).

W okresie 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz w okresach wcześniejszych Spółka dominująca nie posiadała udziałów w spółkach stowarzyszonych ani udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

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

- W dniu 30 czerwca 2016 roku w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych nastąpiło połączenie spółek będących pod wspólną kontrolą ATAL – Wykonawstwo Sp. z o.o. oraz ATAL – Wykonawstwo Sp. z o.o. SKA (spółki przejmowane) z ATAL Spółka Akcyjna (spółka przejmująca)

1.10. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 26 sierpnia 2016 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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 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 2015.

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 2015 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 2015 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 nie dokonano zmian zasad rachunkowości. Nie wystąpiły błędy wymagające korekty.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

Grupa w okresie sprawozdawczym zakupiła grunty pod nowe inwestycje na wartość 76 207 tys. zł, co pozwoli na realizację kolejnych przedsięwzięć w nie zmienionym istotnie zakresie.

W okresie do 30 czerwca 2016 roku Jednostka dominująca podpisała nowe umowy kredytowe, a mianowicie:



- Umowa z mBank S.A. nr 16/004/16/Z/OB z dnia 15 stycznia 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej we Wrocławiu pod nazwą „ATAL Towers II” na kwotę 34 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 29 czerwca 2018 roku.
- Umowa z mBank S.A. nr 16/001/16/Z/OB z dnia 15 stycznia 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanych w Krakowie pod nazwą „Lazurowy Park Bronowice I i II” na kwotę 22,5 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 mBank S.A. nr 16/003/15/Z/OB z dnia 15 stycznia 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą „Nowy Targówek I” na kwotę 14 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 29 czerwca 2018 roku.
- Umowa z PKO BP S.A. nr - 81 1020 2313 0000 3496 0132 8350 z dnia 29 lutego 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą „Wielicka Garden I” na kwotę 16 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 31 marca 2018 roku. Na dzień sprawozdania żadna transza nie została uruchomiona.
- Umowa mBank S.A. nr 16/020/16/Z/OB. z dnia 23 marca 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą „Nowy Targówek II” na kwotę 19 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 29 czerwca 2018 roku.
- Umowa mBank S.A. nr 16/021/16/Z/OB z dnia 23 marca 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą „Bajeczna I” na kwotę 25 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 29 czerwca 2018 roku.
- Umowa z PKO BP S.A. nr - 64 1020 2313 0000 3796 0134 4126 z dnia 29 kwietnia 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą „Atal Residence Zabłocie I” na kwotę 40 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 31 grudnia 2018 roku. Na dzień sprawozdania żadna transza nie została uruchomiona.
- Umowa Raiffeisen Bank Polska S.A. nr: CRD/46814/16 z dnia 29 kwietnia 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Łodzi pod nazwą „Pomorska I” na kwotę 22,5 mln zł. Oprocentowanie ustalono wg zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 28 września 2018 roku. Na dzień sprawozdania żadna transza nie została uruchomiona.
- Umowa z PKO BP S.A. nr – 28 1020 2313 0000 3796 0137 1061 z dnia 30 czerwca 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą „Atal Marina IV” na kwotę 20 mln zł. Oprocentowanie ustalono według zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, 31 grudnia 2018 roku. Na dzień sprawozdania żadna transza nie została uruchomiona.

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. Podobna sytuacja miała miejsce w pierwszym półroczu 2016 roku, w którym zakończono realizację sześciu inwestycji, podczas gdy w pierwszym półroczu 2015 roku zakończono realizację tylko czterech 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	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	45 714	17 254
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	43 807	16 698
Udziały niedające kontroli	1 907	556

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)		
Wyszczególnienie	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	43 807	16 698
Razem	43 807	16 698

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
<i>w tysiącach akcji</i>		
Liczba akcji na początek okresu	38 715	32 215
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu	38 715	38 715
Średnioważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	38 715	32 789

Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,13	0,51
na działalności kontynuowanej	1,13	0,51

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
	Działalność kontynuowana	Działalność kontynuowana
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	43 807	16 698
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	43 807	16 698



Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
<i>w tysiącach akcji</i>		
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	38 715	32 215
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	38 715	38 715
Średnioważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona) do wyliczenia podstawowego zysku na akcję	38 715	32 789
Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	1,13	0,51
na działalności kontynuowanej	1,13	0,51

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 2016 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 ogółem
	Działalność deweloperska	Działalność - usługi najmu	Działalność - sprzedaż tkanin	
Okres zakończony 30 czerwca 2016				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	248 785	5 641	232	254 658
w tym:				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	248 785	5 641	232	254 658
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	52 860	2 837	-142	55 555
Stan na dzień 30 czerwca 2016				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 320 239	83 812	742	1 404 793
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	773 204	733	6	773 943



SEGMENTY OPERACYJNE	Działalność kontynuowana			Działalność ogółem
	Działalność deweloperska	Działalność - usługi najmu	Działalność - sprzedaż tkanin	
Okres zakończony 30 czerwca 2015				
Przychody ze sprzedaży segmentu sprawozdawczego razem	102 790	5 086	539	108 415
w tym:				
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	102 790	5 086	539	108 415
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-
Zysk/strata z działalności operacyjnej segmentu sprawozdawczego	19 549	3 157	-188	22 518
Stan na dzień 31 grudnia 2015				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	1 125 931	83 390	671	1 209 992
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	588 759	485	107	589 351

Grupa prócz podstawowej działalności jaką jest działalność deweloperska prowadzi również działalność w zakresie usług najmu nieruchomości komercyjnych. Ponadto 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 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015
Wynik operacyjny segmentów	55 555	22 518
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	55 555	22 518
Przychody finansowe	1 162	1 530
Koszty finansowe (-)	3 774	4 416
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem	52 943	19 632

7. Połączenia jednostek gospodarczych

W dniu 30 czerwca 2016 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 Wykonawstwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn, o kapitale zakładowym w wysokości 5 000,00 zł oraz ATAL Wykonawstwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Cieszynie, ul. Stawowa 27, 43-400 Cieszyn, o kapitale zakładowym w wysokości 50 000,00 zł. Oba podmioty działały w ramach segmentu operacyjnego „Działalność deweloperska”. Transakcja została dokonana w celu uproszczenia struktur Grupy. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. oraz ATAL Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A. 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 41/2016). Transakcja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



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 01.01.2016 do 30.06.2016			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerowe	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	377	56 508	63 436
Zwiększenia	-	34	-	34
<i>nabycie</i>	-	34	-	34
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	411	56 508	63 470
Wartość umorzenia na początek okresu	-	363	-	363
amortyzacja za okres	-	10	-	10
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	373	-	373
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	6 551	38	56 508	63 097

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	Nabyte wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe	Licencje i programy komputerowe	Wartość firmy	
Wartość brutto na początek okresu	6 551	348	56 508	63 407
Zwiększenia	-	29	-	29
<i>nabycie</i>	-	29	-	29
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 551	377	56 508	63 436
Wartość umorzenia na początek okresu	-	303	-	303
amortyzacja za okres	-	60	-	60
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	363	-	363
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	363	-	363
Wartość netto na koniec okresu	6 551	14	56 508	63 073

9. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE							
za okres: od 01.01.2016 do 30.06.2016							
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto na początek okresu	155	3 970	709	3 870	2 773	-	11 477
Zwiększenia	-	94	43	89	105	3	334
<i>nabycie</i>	-	94	43	89	105	3	334
Zmniejszenia	-	-	-	-	25	-	25
<i>zbycie</i>	-	-	-	-	25	-	25
<i>inne</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	155	4 064	752	3 959	2 853	3	11 786
Wartość umorzenia na początek okresu	-	409	503	1 140	1 479	-	3 531
amortyzacja za okres	-	65	22	356	195	-	638
zmniejszenia	-	-	-	-	16	-	16
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	474	525	1 496	1 658	-	4 153
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	474	525	1 496	1 658	-	4 153
Wartość netto na koniec okresu	155	3 590	227	2 463	1 195	3	7 633

Na dzień 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE							
za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015							
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto na początek okresu	364	4 075	676	2 257	2 354	-	9 726
Zwiększenia	70	845	90	1 808	508	-	3 321
<i>nabycie</i>	70	845	90	1 808	508	-	3 321
Zmniejszenia	279	950	57	195	89	-	1 570
<i>zbycie</i>	279	922	22	165	75	-	1 463
<i>Inne</i>	-	28	35	30	14	-	107
Wartość brutto na koniec okresu	155	3 970	709	3 870	2 773	-	11 477
Wartość umorzenia na początek okresu	-	395	477	949	1 176	-	2 997
amortyzacja za okres	-	100	51	385	375	-	911
zmniejszenia	-	86	25	194	72	-	377
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	409	503	1 140	1 479	-	3 531
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	409	503	1 140	1 479	-	3 531
Wartość netto na koniec okresu	155	3 561	206	2 730	1 294	-	7 946

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: 30.06.2016	stan na dzień: 31.12.2015	stan na dzień: 30.06.2016	stan na dzień: 31.12.2015
Aktywa finansowe		206 359	157 463	206 359	157 463
Środki pieniężne	PiN	181 495	129 648	181 495	129 648
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	24 864	27 634	24 864	27 634
Lokaty	PiN	-	181	-	181
Zobowiązania finansowe		755 949	587 111	755 949	587 111
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	1 577	1 811	1 577	1 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	323 933	258 158	323 933	258 158
Kredyty bankowe	ZFwZK	289 663	237 227	289 663	237 227
Pozostałe zobowiązania finansowe	ZFwZK	140 776	89 915	140 776	89 915

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015
Stan na początek okresu	2 594	2 619
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	122	324
Odpisy odwrócone w okresie (-)	758	404
Stan na koniec okresu	1 958	2 539

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	od 01.01 do 30.06.2016	od 01.01 do 30.06.2015
Stan na początek okresu	2 092	2 132
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	563	586
Odpisy odwrócone w okresie (-)	4	97
Stan na koniec okresu	2 651	2 621

12. Kapitał podstawowy

W 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 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: 30.06.2016							
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: 31.12.2015							
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	% kapitału
Juroszek Investments Sp. z o.o.	32 214 610	83,21%
Pozostali	6 500 000	16,79%
	38 714 610	100,00%



LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na dzień:	stan na dzień:
	30.06.2016	31.12.2015
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	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	31.12.2015
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	37 214 610	30 714 610
- emisja akcji serii E	-	6 500 000
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:	stan na dzień:
	30.06.2016	31.12.2015
Wartość nominalna 1 akcji	5,00	5,00
Wartość kapitału podstawowego	193 573 050	193 573 050

13. Dywidendy

W prezentowanych okresach w Spółce dominującej nie wypłacano dywidend. W dniu 25 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATAL S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2015 w wysokości 23 680 tys. zł tj. 0,61 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalony został na 15 czerwca 2016 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy ustalony został na 12 października 2016 roku.

W spółce zależnej ATAL S.A. Spółka jawna w dniu 29 czerwca 2016 roku zadeklarowano podział zysku za rok 2015 w kwocie 823 172,83 zł, z czego kwota 8 231,73 zł przypada na udziałowców mniejszościowych, a kwota 841 941,10 zł przypada dla podmiotu dominującego ATAL S.A.. Udział w zysku został wypłacony w dniu 20 lipca 2016 roku. W okresie 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku w spółce zależnej ATAL S.A. Spółka jawna w dniu 15 czerwca 2015 roku zadeklarowano podział zysku w kwocie 848 444,27 zł, z czego kwota 8 484,44 przypadała na udziałowców mniejszościowych, a kwota 840 949,83 przypadała dla podmiotu dominującego ATAL S.A. Udział w zysku został wypłacony w dniu 10 lipca 2015 roku.

Ponadto wypłacono dywidendy udziałowcom nie posiadającym kontroli w Spółce zależnej JP Construct Sp. z o.o. S.K. za okres 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 w kwocie 2 819 tys. zł., za okres 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 3 545 tys. zł.



14. Emisja i wykup papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca wyemitowała następujące obligacje:

- Obligacje dwuletnie serii M o wartości 5 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,5%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę zależną ATAL Spółka Akcyjna Spółka Jawna;
- Obligacje dwuletnie serii N o wartości 10 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,5%, nie są zabezpieczone, objęte zostały przez spółkę STAR-TYP-SPORT ZAKŁADY WZAJEMNE Sp. z o.o.
- Obligacje dwuletnie serii O o wartości 40 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej WIBOR6M + marża 2,00%. Obligacje są notowane na rynku Catalyst pod symbolem ATL0518
- Obligacje dwuletnie serii P o wartości 40 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej WIBOR6M + marża 2,39%. Obligacje są notowane na rynku Catalyst pod symbolem ATL0519

W okresie sprawozdawczym nastąpił wykup papierów wartościowych oraz wypłata zobowiązań odsetkowych od wyemitowanych obligacji:

- W dniu 7 kwietnia 2016 roku zostały terminowo wypłacone odsetki od obligacji serii B notowanych na rynku Catalyst.
- W dniu 17 maja 2016 roku przedterminowo zostały wykupione obligacje serii N o wartości 10 mln zł wraz z należnymi odsetkami.
- W dniu 17 czerwca 2016 roku zostały terminowo wykupione obligacje serii E notowane na rynku Catalyst wraz z należnymi odsetkami.

15. Rezerwy

REZERWY	za okres: od 01.01.2016 do 30.06.2016			
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	462	57	1 576	2 095
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	130	2	1 576	1 708
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	332	55	-	387
Zwiększenia	215	-	645	860
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	215	-	645	860
Zmniejszenia	141	-	9	150
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	6	6
Rozwiązane ale niewykorzystane	141	-	3	144
Wartość na koniec okresu w tym:	536	57	2 212	2 805
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	142	2	2 212	2 356
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	394	55	-	449

REZERWY	za okres: od 01.01.2015 do 31.12.2015			
	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	237	20	1 124	1 381
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	237	20	1 124	1 381
Zmniejszenia	178	-	364	542
Wykorzystane w ciągu roku	-	-	257	257
Rozwiązane ale niewykorzystane	178	-	107	285
Wartość na koniec okresu w tym:	462	57	1 576	2 095
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	130	2	1 576	1 708
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	332	55	-	387

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 aktuariusza.

Spółki Grupy nie prowadzą programu akcji pracowniczych.

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 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 tys. 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 tys. zł 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. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie odbyła się żadna rozprawa. Spółka określa prawdopodobieństwo realizacji zobowiązania jako niskie i w związku z tym nie utworzono z tego tytułu rezerwy.

Ponadto w dniu 13 maja 2016 roku w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, Wydział VI Gospodarczy, złożono wniosek o zawezwanie Spółki ATAL S.A. do próby ugodowej poprzez wezwanie do zawarcie ugody, na podstawie której Spółka miałaby zapłacić kwotę 17 220 tys. zł z tytułu naruszenia majątkowych praw autorskich do projektu budowlanego zespołu mieszkaniowego „Francuska Park” w Katowicach. 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 1 900 tys. zł. Poręczenia obowiązują: 1 600 tys. zł do końca 2016 roku; 300 tys. zł bez oznaczonego terminu.

17. Transakcje z jednostkami powiązаными

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	za okres: od 01.01.2016 do 30.06.2016		stan na dzień: 30.06.2016	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	2	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	210	-	74 687
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	287	-	2	7 177
Razem	289	210	2	81 864

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI				
Strony transakcji	za okres: od 01.01.2015 do 30.06.2015		stan na dzień: 30.06.2015	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	2	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej	-	292	-	37 412
Pozostałe podmioty z udziałem kluczowych członków kierownictwa	255	-	2	19
Razem	257	292	2	37 431

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаными są przeprowadzane na warunkach rynkowych.

Pomiędzy podmiotami powiązаными 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. oraz ZJ Invest Sp. z o.o. S.K. na rzecz ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A. oraz na rzecz ATAL-Construction Sp. z o.o.
- usługi generalnego wykonawstwa świadczone przez ATAL-Construction Sp. z o.o. 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. Zobowiązania wobec kluczowych członków kadry kierowniczej obejmują zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek i wyemitowanych obligacji.

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

Transakcje z pozostałymi podmiotami z udziałem kluczowych członków kierownictwa dotyczą E.Juroszek Sp. z o.o., M.Juroszek Sp. z o.o., Z.Juroszek Sp. z o.o., E.Juroszek Nieruchomości Sp.k., ZJ Invest Sp. z o.o. oraz STAR-TYP-SPORT Zakłady Wzajemne 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 2016 roku obligacje, które objęła spółka zależna ATAL SA Spółka Jawna. W 2015 roku ATAL S.A. wyemitowała obligacje, które objęło ATAL-Wykonawstwo Sp. z o.o. S.K.A, na dzień sprawozdawczy obligatariuszem jest spółka zależna ATAL Construction Sp. z o.o. W okresie sprawozdawczym nie zostały wypłacone odsetki z tego tytułu.

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Wynagrodzenia Zarządu Jednostki Dominującej	48	48
- Zbigniew Juroszek - Prezes Zarządu	48	48
- Mateusz Juroszek - Wiceprezes Zarządu	-	-
Wynagrodzenia Zarządów Spółek Zależnych	6	18
- Zbigniew Juroszek - Prezes ATAL Construction Sp. z o.o.	-	-
- Urszula Juroszek - Wiceprezes ATAL Construction Sp. z o.o.	6	7
- Maciej Fijak - Prezes ATAL - Wysoka Sp. z o.o.	n/d	11
Razem wynagrodzenia Zarządu w Grupie ATAL	54	66
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	30	45
- Piotr Gawłowski	6	9
- Grzegorz Minczanowski	6	9
- Krzysztof Ciołek	6	9
- Marcin Ciołek	5	9
- Elżbieta Spyra	1	n/d
- Wiesław Smaza	6	9

Ponadto zostały wypłacone odsetki z tytułu udzielonych pożyczek Pani Urszuli Juroszek w kwocie 355 tys. zł za pierwsze półrocze 2015 roku.

18. Zdarzenia pod dniem bilansowym

W okresie po 30 czerwca 2016 roku Jednostka dominująca podpisała nowe umowy kredytowe i aneksy do umów kredytowych, a mianowicie:

- Aneks z dnia 27 lipca 2016 roku do umowy kredytowej w rachunku bieżącym nr CRD/45139/15 z dnia 18.08.2015 roku na kwotę 5mln zł, zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. - wydłużenie czasu trwania umowy do dnia 31.10.2017 roku.
- Aneks z dnia 27 lipca 2016 roku do umowy kredytowej w rachunku bieżącym nr 16/180/07/Z/VV z dnia 26.10.2007 roku wraz z późniejszymi zmianami na kwotę 10 mln zł, zawartej z mBank S.A. - wydłużenie czasu trwania umowy do 26.07.2017 roku.
- Aneks z dnia 17 sierpnia 2016 roku do umowy kredytowej w rachunku bieżącym nr 73 1020 1390 0000 6302 0126 9596 dnia 21.08.2015 roku wraz z późniejszymi zmianami na kwotę 20 mln zł, zawartej z PKO BP S.A. - wydłużenie czasu trwania umowy do 16.08.2017 roku.
- Umowa z PKO BP S.A. nr – 82 1020 2313 0000 3996 0138 4056 z dnia 17 sierpnia 2016 roku na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą „Przybyszewskiego I” na kwotę 14 mln zł. Oprocentowanie ustalono według zmiennej stawki WIBOR1M + marża. Uruchomienie będzie następować transzami. Umowa została zawarta na czas określony, do 30.09.2018 roku.

W okresie po 30 czerwca 2016 roku Jednostka dominująca spłaciła przed terminem następujące kredyty:

- W dniu 3 sierpnia 2016 roku spłacone zostało zobowiązanie kredytowe w wysokości 15 mln zł zaciągnięte w banku PKO BP S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą „Oaza Wilanów Etap I” - z czego kwota 2,5 mln zł została spłacona w terminie. Pozostała kwota 12,5

mln. była wymagalna w terminach: do 31.08.2016 - 2,5 mln zł, do 30.09.2016 – 2,5 mln zł, do 31.10.2016 – 2,5 mln zł, do 30.11.2016 – 2,5 mln zł, do 31.12.2016 2,5 mln zł.

- W dniu 12 sierpnia 2016 roku spłacone zostało przedterminowo zobowiązanie kredytowe w wysokości 29 mln zł zaciągnięte w banku PKO BP S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą „Bagry Park Etap I” - z czego kwota 4,5 mln zł została spłacona w terminie. Pozostała kwota 24,5 mln. została spłacona przedterminowo w dniu 12 sierpnia 2016r. Umowny harmonogram zakładał spłaty kredytu w terminach: do 31.08.2016 - 5 mln zł, do 30.09.2016 – 5 mln zł, do 31.10.2016 – 4,5 mln zł, do 30.11.2016 – 5 mln zł, do 31.12.2016 - 5 mln zł.

W okresie po 30 czerwca 2016 roku Jednostka dominująca wyemitowała nowe obligacje, a mianowicie:

- Obligacje dwuletnie serii R o wartości 9 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,2%, nie są zabezpieczone, objęte zostały w dniu 7 lipca 2016 roku przez spółkę STAR-TYP-SPORT ZAKŁADY WZAJEMNE Sp. z o.o.
- Obligacje dwuletnie serii S o wartości 4,2 mln zł. Obligacje są oprocentowane wg stałej stopy procentowej 3,2%, nie są zabezpieczone, objęte zostały w dniu 11 lipca 2016 roku przez spółkę dominującą najwyższego szczebla JUROSZEK INVESTMENTS Sp. z o.o.

W okresie po 30 czerwca 2016 roku Jednostka dominująca zakupiła nowe grunty na wartość 4 312 tys. zł.

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

19.1. Zapasy

ZAPASY	stan na dzień: 30.06.2016				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	501	904 837	121 621	1 810	1 028 769
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	-	-	800	1 794	2 594
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	-	-	560	198	758
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	122	-	122
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	362	1 596	1 958
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	-	-	180 057	2 460	182 517
Wartość bilansowa zapasów	501	904 837	121 259	214	1 026 811
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	523 005	-	-	523 005
w tym część długoterminowa	-	316 896	-	-	316 896



ZAPASY	stan na dzień: 31.12.2015				
	Materiały	Produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	998	723 410	155 652	4 478	884 538
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	-	-	416	199	615
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	-	-	590	-	590
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	-	-	800	1 794	2 594
<i>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</i>	-	-	155 594	3 688	159 282
Wartość bilansowa zapasów	998	723 410	154 852	2 684	881 944
<i>Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	349 431	32 489	-	381 920
<i>w tym część długoterminowa</i>	-	199 450	-	-	199 450

Zmniejszona wielkość sprzedaży będąca następstwem niewielkiej ilości projektów, które zostały zakończone w pierwszym półroczu oraz zakup nowych gruntów i realizacja rozpoczętych już oraz kolejnych inwestycji spowodowały znaczny wzrost poziomu zapasów w porównaniu do końca poprzedniego roku. W drugim półroczu będzie następować sukcesywna sprzedaż wyrobów gotowych. Planowane jest również zakończenie kilku 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	
	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Przychody ze sprzedaży produktów	244 033	102 007
Przychody ze sprzedaży usług	7 816	5 869
Przychody ze sprzedaży towarów	2 809	539
RAZEM	254 658	108 415

19.3. Otrzymane zaliczki na dostawy

W Grupie otrzymane zaliczki na dostawy dotyczące podpisanych umów deweloperskich i przedwstępnych na 30 czerwca 2016 roku wynosiły 240 998 tys. zł, a na 31 grudnia 2015 roku wynosiły 216 018 tys. zł. Wzrost o 24 980 tys. zł jest efektem realizacji kolejnych inwestycji, których zakończenie nastąpi w kolejnych okresach, na sprzedaż których zawarte zostały już umowy sprzedaży. Z otrzymanych w ten sposób środków na dzień sprawozdawczy 90 464 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 czerwca 2016 roku była o 52 436 tys. zł wyższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 roku i wynosiła 289 663 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.

W pierwszym półroczu Grupa spłaciła przed terminem następujące kredyty:

- W dniu 14 stycznia 2016 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 14 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w banku PKO BP S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą City Towers Czyżyny II. Kwota była wymagalna w terminach: 31.01.2016 1,66 mln zł, 29.02.2016 1,66 mln zł, 31.03.2016 1,66 mln zł, 30.04.2016 1,66 mln zł, 31.05.2016 1,66 mln zł, 30.06.2016 1,66 mln zł, 31.07.2016 1,66 mln zł, 31.08.2016 1,66 mln zł, 30.09.2016 0,72 mln zł.
- W dniu 3 lutego 2016 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 5,3 mln zł z tytułu kredytu zaciągniętego w Raiffeisen Polbank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Łodzi pod nazwą Chojny Park Etap I. Kwota była wymagalna w terminach: 29.02.2016 3,66 mln zł, 31.03.2016 1,64 mln zł.
- W dniu 11 kwietnia 2016 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 1 mln zł oraz w dniu 20 kwietnia 2016 roku spłacone zostało pozostałe zobowiązanie w wysokości 4 mln zł kredytu zaciągniętego w mBank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Warszawie pod nazwą Nowe Bemowo. Kwota była wymagalna w terminach: do 30.06.2016 - 2,5 mln zł, do 30.09.2016 - 2,5 mln zł.
- W dniu 26 kwietnia 2016 roku spłacone zostało zobowiązanie w wysokości 9 mln zł kredytu zaciągniętego w mBank S.A. na finansowanie inwestycji zlokalizowanej w Krakowie pod nazwą Bronowice Residence IV. Kwota była wymagalna w terminach: do 31.12.2016 - 5 mln zł, do 31.03.2017 - 3 mln zł, do 30.06.2017 - 1 mln zł.

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: 30.06.2016 4,4255 zł/EUR, 31.12.2015 4,2615 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 – 30.06.2016 4,3805 zł/EUR, 01.01. – 30.06.2015 4,1341 zł/EUR



WYBRANE DANE FINANSOWE (tys. zł/EUR)	30.06.2016		30.06.2015	
	zł	EUR	zł	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	254 658	58 134	108 415	26 225
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	55 555	12 682	22 518	5 447
III. Zysk/strata brutto	52 943	12 086	19 632	4 749
IV. Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	45 714	10 436	17 254	4 174
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
V. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-40 032	-9 139	-80 210	-19 402
VI. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	187	43	915	221
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	91 692	20 932	160 044	38 713
VIII. Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	51 847	11 836	80 749	19 532
	30.06.2016		31.12.2015	
	zł	EUR	zł	EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej				
IX. AKTYWA RAZEM	1 404 793	317 431	1 209 992	283 936
X. Aktywa trwałe	169 662	38 337	170 353	39 975
XI. Aktywa obrotowe	1 235 131	279 094	1 039 639	243 961
XII. ZOBOWIĄZANIA	773 946	174 883	598 351	140 409
XIII. Zobowiązania długoterminowe	238 314	53 850	155 363	36 457
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	535 632	121 033	442 988	103 951
XV. Kapitał własny	630 847	142 548	611 641	143 527
XVI. Kapitał podstawowy	193 573	43 740	193 573	45 424
Pozostałe dane				
XVII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	38 715,00		35 776,00	
XVIII. Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję (w zł/EUR)	1,13	0,26	1,32	0,32
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	38 715,00		35 776,00	
XX. Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję (w zł/EUR)	1,13	0,26	1,32	0,32



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

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na dzień: 30.06.2016	stan na dzień: 31.12.2015
Aktywa trwałe	186 344	186 027
Rzeczowe aktywa trwałe	7 580	7 875
Nieruchomości inwestycyjne	83 078	83 073
Wartości niematerialne	56 546	56 521
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	36 691	36 746
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 334	1 442
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	115	370
Aktywa obrotowe	1 288 389	1 082 910
Zapasy	1 093 667	939 908
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	5 245	1 950
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	14 018	16 243
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	175 459	124 628
- w tym środki na rachunkach powierniczych	90 464	65 259
AKTYWA RAZEM	1 474 733	1 268 937

PASywa	stan na dzień: 30.06.2016	stan na dzień: 31.12.2015
Kapitał własny	641 588	632 722
Kapitał podstawowy	193 573	193 573
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	106 549	106 549
Kapitały rezerwowe i zapasowe	263 993	238 558
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	31 366	31 366
Zysk/strata z lat ubiegłych	13 561	13 561
Zysk/strata z roku bieżącego	32 546	49 115
ZOBOWIĄZANIA	833 145	636 215
Zobowiązania długoterminowe	300 633	173 422
Rezerwy	436	374
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 248	10 228
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	105 480	65 669
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	149 184	63 548
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	448	2 064
Otrzymane zaliczki na dostawy	27 837	31 539
Zobowiązania krótkoterminowe	532 512	462 793
Rezerwy	3 449	1 708
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	41 307	16 229
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	142 875	155 329
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	18 779	48 305
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	88 421	55 077
Otrzymane zaliczki na dostawy	213 161	184 479
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	24 520	662
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	1 004
PASYWA RAZEM	1 474 733	1 268 937



2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	254 128	105 686
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	201 172	79 069
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	52 956	26 617
Koszty sprzedaży	7 285	4 823
Koszty ogólnego zarządu	5 644	4 171
Pozostałe przychody operacyjne	2 641	1 106
Pozostałe koszty operacyjne	1 537	804
Zysk/strata z działalności operacyjnej	41 131	17 925
Przychody finansowe	1 953	5 452
Koszty finansowe	4 204	4 527
Zysk/strata brutto	38 880	18 850
Podatek dochodowy	6 334	2 113
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	32 546	16 737
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	32 546	16 737
Pozostałe dochody całkowite		
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
Dochody całkowite razem	32 546	16 737
Zysk / strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	0,84	0,51
Rozwodniony	0,84	0,51
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	0,84	0,51
Rozwodniony	0,84	0,51

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej							
	01.01.2016 30.06.2016	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
Saldo na początek okresu przed przekształceniem		193 573	106 549	238 514	44	31 366	62 676	632 722
Zmiany zasad polityki rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)		193 573	106 549	238 514	44	31 366	62 676	632 722
Dochody całkowite razem		-	-	-	-	-	32 546	32 546
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	-	32 546	32 546
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		-	-	25 435	-	-	-49 115	-23 680
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-23 680	-23 680
Podział wyniku finansowego		-	-	25 435	-	-	-25 435	-
Saldo na koniec okresu		193 573	106 549	263 949	44	31 366	46 107	641 588

za okres	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						
	01.01.2015 30.06.2015	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
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	-	-	-	-	-	16 737	16 737
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	16 737	16 737
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	32 500	107 796	117 017	-	-	-117 017	140 296
Emisja akcji	32 500	107 796	-	-	-	-	140 296
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	117 017	-	-	-117 017	-
Saldo na koniec okresu	193 573	107 796	238 514	44	31 367	30 298	601 592



4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	38 880	18 850
Korekty o pozycje:	-89 874	-131 275
Amortyzacja	634	471
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	374	1 881
Koszty i przychody z tytułu odsetek	5 731	-2 408
Przychody z tytułu dywidend	-5 258	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1	-10
Zmiana stanu rezerw	1 866	-
Zmiana stanu zapasów	-131 438	-164 781
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-725	-9 264
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	40 697	70 683
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 937	-25 144
Inne korekty	181	-2 703
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-50 994	-112 425
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	1 171
Wpływy z tytułu odsetek	445	245
Wpływy z tytułu dywidend	1 845	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	280	531
Inne wpływy inwestycyjne	293	4 041
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 303	4 926
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	113 536	131 632
Wpływy netto z emisji akcji	-	143 000
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	95 000	9 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	40 000	3 000
Spłata kredytów i pożyczek	61 805	104 092
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	323	115
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom posiadającym udziały niedające kontroli	-	-
Zapłacone odsetki	6 886	6 158
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	99 522	170 267
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	50 831	62 768
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	124 628	67 877
<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 na koniec okresu	175 459	130 645



5. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

1. WYBRANE DANE FINANSOWE (tys. zł/EUR)	30.06.2016		30.06.2015	
	zł	EUR	zł	EUR
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	254 128	58 013	105 686	25 564
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	41 131	9 390	17 925	4 336
III. Zysk/strata brutto	38 880	8 876	18 850	4 560
IV. Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	32 546	7 430	16 737	4 049
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
V. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-50 994	-11 641	-112 425	-27 195
VI. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 303	526	4 926	1 192
VII. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	99 522	22 719	170 267	41 186
VIII. Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	50 831	11 604	62 768	15 183
	30.06.2016		31.12.2015	
	zł	EUR	zł	EUR
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
IX. AKTYWA RAZEM	1 474 733	333 235	1 268 937	297 768
X. Aktywa trwałe	186 344	42 107	186 027	43 653
XI. Aktywa obrotowe	1 288 389	291 128	1 082 910	254 115
XII. ZOBOWIĄZANIA	833 145	188 260	636 215	149 294
XIII. Zobowiązania długoterminowe	300 633	67 932	173 422	40 695
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	532 512	120 328	462 793	108 599
XV. Kapitał własny	641 588	144 975	632 722	148 474
XVI. Kapitał podstawowy	193 573	43 740	193 573	45 424
Pozostałe dane				
XVII. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	38 715,00		35 776,00	
XVIII. Zysk netto podstawowy na 1 akcję (w zł/EUR)	0,84	0,19	1,37	0,33
XIX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	38 715,00		35 776,00	
XX. Zysk netto rozwodniony na 1 akcję (w zł/EUR)	0,84	0,19	1,37	0,33

Ujawnienia dotyczące danych śródrocznych skonsolidowanych nie różnią się w istotnym zakresie od danych emitenta, poza opisanymi poniżej oraz korektami konsolidacyjnymi wynikającymi z transakcji w grupie.

W wyniku połączenia opisanego w nocie nr 7 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, u Emitenta powstała ujemna wartość firmy w wysokości 1 533 tys. zł, która została zaprezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych.

Pozostałe dane istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.



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 2016 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 26 sierpnia 2016 roku.

Zbigniew Juroszek

Mateusz Juroszek

Aleksandra Michalska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Sporządzający sprawozdanie

Cieszyn, 26 sierpnia 2016 roku