

☐ skorygowany

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport roczny SA-R 2004

(zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2003 obejmujący okres od 2003-01-01 do 2003-12-31

data przekazania: 2005-06-15

ATM S.A.	
(pełna nazwa emitenta)	
ATM	informatyka
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
04-186	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Grochowska	21a
(ulica)	(numer)
(22) 5156 660	(22) 5156 600
(telefon)	(fax)
inwestor@atm.com.pl	www.atm.com.pl
(e-mail)	(www)
113-00-59-989	012677986
(NIP)	(REGON)

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Roczne sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie
- ☒ Bilans
- ☒ Rachunek zysków i strat
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- ☐ Roczne sprawozdanie finansowe wg MSR / US GAAP w przypadku emitenta będącego przedsiębiorstwem leasingowym wraz z
- ☐ Opinią o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym (§ 59 ust. 2 ww. rozporządzenia)
- ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	97 817	72 809	21 650	16 372
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 842	3 508	1 293	788
III. Zysk (strata) brutto	7 997	1 878	1 770	422
IV. Zysk (strata) netto	7 563	1 879	1 674	422
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 567	8 207	1 675	1 845
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 571	-4 671	-3 004	-1 050
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 650	-6 027	1 693	-1 355
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 646	-2 491	364	-560
IX. Aktywa, razem	93 363	74 336	22 889	15 759
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 800	32 248	9 022	6 836
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 999	15 882	3 922	3 367
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	17 378	13 598	4 260	2 883
XIII. Kapitał własny	56 563	42 088	13 867	8 923
XIV. Kapitał zakładowy	24 526	21 258	6 013	4 507
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 227 040	2 797 040	3 227 040	2 797 040
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,34	0,67	0,57	0,15
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,34	0,67	0,57	0,15
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	17,53	15,05	4,30	3,19
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	17,53	15,05	4,30	3,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki ATM S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grochowskiej 21a, obejmującego:

- (a) wprowadzenie;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 93.363 tys. zł;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 7.563 tys. zł;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 14.475 tys. zł;
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 1.646 tys. zł;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie, na podstawie przeprowadzonego badania, opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa” – tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami);
- (b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. uwzględniają przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 r. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2001 r. Spółka poniosła stratę podatkową w wysokości 10.583 tys. zł. Do dnia 31 grudnia 2004 r. Spółka wykorzystwała w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych kwotę 6.736 tys. zł. Zdaniem Zarządu jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie rozliczona pozostała część straty. Jednak w kalkulacji odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2004 r. Spółka nie ujęła tej straty, co jest niezgodne z artykułem 37 powołanej wyżej Ustawy o rachunkowości. Naszym zdaniem Spółka powinna była wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2003 r. w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej, jak również kapitał własny Spółki w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej natomiast na dzień 31 grudnia 2004 r. Spółka powinna wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie o 731 tys. zł wyższej od wykazanej, oraz zysk netto za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. o 962 tys. zł. niższy od wykazanego.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem kwestii opisanej powyżej, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w powołanej wyżej Ustawie oraz z uwzględnieniem przepisów zawartych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921);
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2004 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:

Andrzej J. Konopacki
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 1750/287

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 8 czerwca 2005 r.

ATM S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.**

Raport z badania sprawozdania finansowego Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM S.A.

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Grochowskiej 21a (zwanej dalej „Spółką”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) wprowadzenie;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 93.363 tys. zł;
- (c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 7.563 tys. zł;
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 14.475 tys. zł;
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 1.646 tys. zł;
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 8 czerwca 2005 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM S.A. z dnia 8 czerwca 2005 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	4
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	6
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	15

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:

Andrzej J. Konopacki
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 1750/287

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 8 czerwca 2004 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Spółka rozpoczęła działalność w 1993 r. jako ATM Sp. z o.o. W dniu 10 lipca 1997 r. ATM Sp. z o.o. przekształcono w Spółkę Akcyjną zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej notariusza Kazimierza Domżały w Raszynie w dniu 16 maja 1997 r. i zarejestrowano w Rep. Nr 3243/97. W dniu 16 sierpnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000034947.
- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 22 września 1993 r. numer NIP 113-00-59-989. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 19 lipca 1997 r. numer REGON 012677986.
- (c) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.525.504,00 zł i składa się z 3.227.040 akcji o wartości nominalnej 7,60 zł każda.
- (d) W badanym okresie przedmiotem działalności było:
- produkcja, sprzedaż i naprawa maszyn biurowych, komputerów i aparatury elektrycznej,
 - telekomunikacja,
 - wykonywanie instalacji budowlanych,
 - doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczanie oprogramowania.
- (e) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- | | |
|----------------------|---------------------------------|
| • Roman Szwed | Prezes Zarządu |
| • Tadeusz Czichon | Członek Zarządu |
| • Dariusz Kielkowski | Członek Zarządu (do 10.05.2004) |
- (f) Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:
- | | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| ATM Elektronika Sp. z o.o. | - spółka zależna |
| ATM PP Sp. z o.o. | - jednostka powiązana |
| A. Chalimoniuk i Wspólnicy ATM s.j. | - jednostka powiązana |

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 31 sierpnia 2004 r. na podstawie paragrafu 15 statutu Spółki.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 3 września 2004 r. w okresie:
- badanie wstępne od 6 września 2004 r. do 17 września 2004 r.;
 - badanie końcowe od 9 maja 2005 r. do 20 maja 2005 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Opinia niezależnego biegłego rewidenta zawiera zastrzeżenie dotyczące nieprawidłowego rozpoznania przez Spółkę aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego następującej treści: „W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2001 r. Spółka poniosła stratę podatkową w wysokości 10.583 tys. zł. Do dnia 31 grudnia 2004 r. Spółka wykorzystała w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych kwotę 6.736 tys. zł. Zdaniem Zarządu jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie rozliczona pozostała część straty. Jednak w kalkulacji odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2004 r. Spółka nie ujęła tej straty, co jest niezgodne z artykułem 37 powołanej wyżej Ustawy o rachunkowości. Naszym zdaniem Spółka powinna była wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2003 r. w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej, jak również kapitał własny Spółki w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej natomiast na dzień 31 grudnia 2004 r. Spółka powinna wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie o 731 tys. zł wyższej od wykazanej, oraz zysk netto za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r. o 962 tys. zł. niższy od wykazanego”

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o dane zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 4,4% (2003 r.: 1,7%).

W badanym roku w wyniku publicznej emisji 130.000 sztuk akcji serii E oraz 300.000 sztuk akcji serii F kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 3.268.000,00 zł.

- Na koniec roku obrotowego Spółka wykazywała aktywa w wysokości 93.363 tys. zł, na które składały się głównie rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 51.957 tys. zł, należności krótkoterminowe w kwocie 27.768 tys. zł oraz inwestycje krótkoterminowe w kwocie 6.924 tys. zł.
- W roku bieżącym nakłady na środki trwałe wyniosły 11.081 tys. zł i związane były głównie z zakupem budynków oraz telekomunikacyjnych urządzeń technicznych. Wysoki poziom nakładów na środki trwałe w roku badanym wpłynął na zwiększenie odpisów amortyzacyjnych, które wyniosły 5.137 tys. zł (w poprzednim roku: 4.475 tys. zł).
- Okres realizacji należności mierzony wskaźnikiem rotacji, wyniósł 75 dni (w poprzednim roku 90 dni).
- Stopa zadłużenia zmalała z 43% w końcu roku ubiegłego do 39% w końcu roku obecnego. Główną przyczyną zmiany było podwyższenie kapitału własnego Spółki, w wyniku przeprowadzonej oferty publicznej o kwotę 6.739 tys. zł.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 97.817 tys. zł i wzrosły o 34,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż usług telekomunikacyjnych oraz sprzedaż towarów, na których zanotowano wzrost odpowiednio o 7.586 tys. zł tj. o 25,2% oraz 15.655 tys. zł tj. o 62,3% w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (c.d.)

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były usługi obce wynoszące w badanym okresie obrotowym 33.345 tys. zł, co stanowi 35,7% kosztów operacyjnych. Koszty te w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 8.884 tys. zł tj. o 36,3%, co spowodowane było głównie wzrostem bezpośrednich kosztów usług telekomunikacyjnych (wzrost o 6.700 tys. zł tj. o 50,9%) oraz wzrostem bezpośrednich kosztów usług integracyjnych (wzrost o 1.484 tys. zł tj. o 31,8%). Wzrost ten jest bezpośrednio powiązany ze wzrostem przychodów ze sprzedaży.
- W wyniku aprecjacji złotego w stosunku do Euro w badanym okresie Spółka zanotowała przychody z tytułu różnic kursowych w kwocie 2.729 tys. zł (w roku poprzednim spółka odnotowała koszty z tytułu ujemnych różnic kursowych wynoszące 1.048 tys. zł).
- Wskaźnik płynności II, który wynosi 1,7 uległ poprawie głównie w wyniku skrócenia przeciętnego okresu obrotu zobowiązań z 58 do 47 dni oraz zwiększenia stanu inwestycji krótkoterminowych

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2004 r.

	Komentarz	31.12.2004 r. tys. zł	31.12.2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura (%)	31.12.2003 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Aktywa trwałe							
Wartości niematerialne i prawne		369	54	315	583,3	0,4	0,05
Rzeczowe aktywa trwałe	1	51.957	44.835	7.122	15,9	55,7	60,3
Należności długoterminowe		665	644	21	3,2	0,7	0,9
Inwestycje długoterminowe		54	54	-	-	0,0	0,05
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		843	908	(65)	(7,2)	0,9	1,2
		53.888	46.495	7.393	15,9	57,7	62,5
Aktywa obrotowe							
Zapasy		4.058	2.367	1.691	71,4	4,3	3,2
Należności krótkoterminowe	2	27.768	22.875	4.893	21,4	29,8	30,8
Inwestycje krótkoterminowe	3	6.924	1.870	5.054	270,3	7,4	2,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		725	728	(3)	(0,5)	0,8	1,0
		39.475	27.840	11.635	41,8	42,3	37,5
Aktywa razem		93.363	74.335	19.028	25,6	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2004 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2004 r. tys. zł	31.12.2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2004 r. Struktura (%)	31.12.2003 r. Struktura (%)
PASYWA							
Kapitał własny	4,5,6						
Kapitał podstawowy		24.526	21.258	3.268	15,4	26,3	28,6
Kapitał zapasowy		21.159	16.993	4.166	24,5	22,7	22,9
Pozostałe kapitały rezerwowe		3.315	1.436	1.879	130,8	3,6	1,9
Zysk z lat ubiegłych		-	522	(522)	(100,0)	-	0,7
Zysk netto	7	7.563	1.879	5.684	302,5	8,1	2,5
		56.563	42.088	14.475	34,4	60,7	56,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania							
Rezerwy na zobowiązania		760	430	330	76,7	0,8	0,6
Zobowiązania długoterminowe	8	15.999	15.882	117	0,7	17,1	21,4
Zobowiązania krótkoterminowe	9	17.378	13.598	3.780	27,8	18,6	18,3
Rozliczenia międzyokresowe		2.663	2.337	326	13,9	2,8	3,1
		36.800	32.247	4.553	14,1	39,3	43,4
Pasywa razem		93.363	74.335	19.028	25,6	100,0	100,0

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.**

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

	Komentarz	2004 .r tys. zł	2003 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	2004 r. Struktura (%)	2003 r. Struktura (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12	97.817	72.809	25.008	34,3	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	12	(60.988)	(39.887)	(21.101)	52,9	(62,3)	(54,8)
Zysk brutto ze sprzedaży		36.829	32.922	3.907	11,9	37,7	45,2
Koszty sprzedaży	12	(552)	(1.133)	581	(51,3)	(0,6)	(1,6)
Koszty ogólnego zarządu	12	(31.784)	(28.692)	(3.092)	10,8	(32,5)	(39,3)
Zysk ze sprzedaży		4,493	3,097	1,396	45,1	4,6	4,3
Pozostałe przychody operacyjne		2.906	645	2.261	350,5	3,0	0,9
Pozostałe koszty operacyjne		(1.558)	(234)	(1.324)	565,8	(1,6)	(0,3)
Zysk z działalności operacyjnej		5.841	3.508	2.333	66,5	6,0	4,9
Przychody finansowe		2.970	249	2.721	>999,9	3,0	0,3
Koszty finansowe		(814)	(1.879)	1.065	(56,7)	(0,8)	(2,6)
Zysk z działalności gospodarczej		7.997	1.878	6.119	325,8	8,2	2,6
Zysk brutto		7.997	1.878	6.119	325,8	8,2	2,6
Podatek dochodowy		(434)	1	(435)	-	(0,4)	-
Zysk netto	7	7.563	1.879	5.684	302,5	7,8	2,6

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki**

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2004 r.	2003 r.	2002 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	75 dni	90 dni	44 dni
- szybkość obrotu zapasów	19 dni	23 dni	11 dni
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	39%	43%	42%
- szybkość obrotu zobowiązań	47 dni	58 dni	26 dni
	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.	31.12.2002 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	1,9	1,7	2,1
- wskaźnik płynności II	1,7	1,6	1,9

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**1. Rzeczowe aktywa trwałe**

W badanym roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 11.081 tys. zł głównie na skutek zakupu gruntów (o wartości 1.182 tys. zł), budynków (o wartości 3.867 tys. zł), zakupów maszyn i urządzeń telekomunikacyjnych (o wartości 3.867 tys. zł), jak również zawartych umów leasingu finansowego urządzeń i środków transportu (1.990 tys. zł).

Jednocześnie sprzedano środki trwałe o wartości netto 342 tys. zł i zlikwidowano środki trwałe o wartości netto 260 tys. zł.

2. Należności krótkoterminowe

Saldo należności krótkoterminowych na 31.12.2004 r. obejmuje należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 26.954 tys. zł (w tym należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy: 213 tys. zł), należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w kwocie 149 tys. zł oraz inne należności (głównie pożyczki z ZFŚS 187 tys. zł oraz wpłacone kaucje 113 tys. zł) w kwocie 335 tys. zł. Wzrost salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 4.563 tys. zł wynika głównie ze wzrostu przychodów ze sprzedaży w badanym okresie o 34.3% oraz wysokiego poziomu przychodów ze sprzedaży zanotowanego w ostatnim kwartale badanego roku.

3. Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe składają się bony korporacyjne o wartości 3.408 tys. zł oraz środki pieniężne w kwocie 3.516 tys. zł. Wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 5.054 tys. zł wynika głównie ze wzrostu stanu środków pieniężnych w związku z emisją akcji powyżej wartości nominalnej.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Kapitał własny

	31.12.2003 r.	Zmiana zasad rachunkowości	Podział zysku	Podwyższenie kapitału	Wynik roku obrotowego	31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. z	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał zakładowy	21.258			3.268		24.526
Kapitał zapasowy	16.993		695	3.471		21.159
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.436		1.879			3.315
Zysk z lat ubiegłych	522	173	(695)			0
Zysk netto	1.879		(1.879)		7.563	7.563
Razem	42.088	173	0	6.739	7.563	56.563

W badanym okresie Spółka dokonała zmian zasad rachunkowości w zakresie aktywowania części komputerowych będących składowymi użytkowanych przez Spółkę środków trwałych doprowadzając jednocześnie dane za rok 2003 do porównywalności. W efekcie przekształcenia danych za rok 2003 zysk netto za ten rok uległ zwiększeniu o 173 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

5. Kapitał własny (cd.)

W badanym roku wielkość kapitału zakładowego została podwyższona o kwotę 3.268.000,00 zł poprzez publiczną emisję 430.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 7,60 zł i cenie emisyjnej: seria E – 130.000 sztuk po 7,60 zł, seria F – 300.000 sztuk po 22,00 zł każda.

6. Kapitał zakładowy – struktura własności

Na 31.12.2004 r. akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji (zwykłe/ uprzywilejowane)	% posiadanych głosów
Tadeusz Czichon	662.772	5.037.067,20	zwykłe	20,54
Roman Szwed	567.080	4.309.808,00	zwykłe	17,57
Piotr Puteczny	241.106	1.832.405,60	zwykłe	7,47
Generali OFE	161.781	1.229.535,60	zwykłe	5,01
	1.632.739			50,59

7. Wynik finansowy netto

Zysk netto za badany rok wyniósł 7.563 tys. zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie zysku na zwiększenie kapitału rezerwowego.

Zgodnie z Uchwałą Nr 9 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 kwietnia 2004 r. zysk za rok poprzedni w kwocie 1.878.890,86 zł został przeznaczony na kapitał rezerwowy spółki.

8. Zobowiązania długoterminowe

Saldo zobowiązań długoterminowych na 31.12.2004 r. wynosi 15.999 tys. zł i obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 14.620 tys. zł, oraz z tytułu leasingu finansowego w kwocie 1.379 tys. zł. Wzrost salda zobowiązań długoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 117 tys. zł wynika głównie ze spłaty części zobowiązań z tyt. kredytu (spadek o 864 tys. zł) oraz wzrostu zobowiązań z tyt. leasingu (wzrost o 981 tys. zł).

9. Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się następujące pozycje: zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 11.281 tys. zł (w tym zobowiązania o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy – 21 tys. zł), zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 1.555 tys. zł, z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń w kwocie 3.344 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Saldo zobowiązań krótkoterminowych wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego o 3.780 tys. zł, wynika to głównie ze wzrostu zobowiązań handlowych o 2.988 tys. zł tj. o 36%, co jest odzwierciedleniem ogólnego wzrostu kosztów operacyjnych w badanym okresie o 34%. Ponadto na wysokość salda zobowiązań krótkoterminowych miało wpływ zmniejszenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o 578 tys. zł oraz wzrost zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń o 760 tys. zł.

10. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne na koniec badanego roku głównie składały się w części długoterminowej z aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (690 tys. zł). Część krótkoterminowa rozliczeń międzyokresowych czynnych (razem 725 tys. zł) obejmuje głównie: opłacone za przyszłe lata koszty serwisu (476 tys. zł) oraz fakturowane z góry usługi Internetu (153 tys. zł).

Istotnymi pozycjami biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (razem 1.942 tys. zł) na koniec badanego roku były: niezafakturowane koszty dostaw towarów i usług (1.280 tys. zł) oraz rezerwa na premie (407 tys. zł).

Do głównych tytułów rozliczeń międzyokresowych przychodów na koniec badanego roku należały opłacone z góry niewykonane świadczenia (676 tys. zł)

11. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Według informacji przedstawionej w sprawozdaniu finansowym środki trwałe o wartości netto 32.257 tys. zł stanowią zabezpieczenie otrzymanych pożyczek lub kredytów.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**12. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów wyniosły w bieżącym okresie 97.817 tys. zł, co stanowi wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 25.008 tys. zł tj. o 34,3%. W badanym okresie nastąpiły nieznaczne zmiany w strukturze sprzedaży: spadł udział w całości sprzedaży przychodów ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych (39% w stosunku do 41% w 2003 roku) oraz usług integracyjnych (20% w stosunku do 24% w 2003 roku) natomiast wzrósł udział sprzedaży towarów (42% w porównaniu do 35% w roku poprzednim).

Głównymi pozycjami kosztów operacyjnych są wartość sprzedanych towarów i materiałów (31.210 tys. zł, udział w całości kosztów operacyjnych 33,4% - w roku poprzednim 25,3%), usługi obce (33.354 tys. zł, udział w całości kosztów operacyjnych 35,7% - w roku poprzednim 35,1%) oraz wynagrodzenia (15.472 tys. zł, udział w całości kosztów operacyjnych 16,6% - w roku poprzednim 20,7%). Wzrost udziału wartości sprzedażnych towarów i materiałów jest w głównej mierze związany ze zmianami w strukturze przychodów ze sprzedaży przedstawionymi powyżej.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. {Zmiany stosowanych zasad rachunkowości zostały prawidłowo wykazane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.
- (f) Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienie wymagane przez Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- (g) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- (h) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez EuroConsult Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię z objaśnieniem.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- (i) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 kwietnia 2004 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 13 maja 2004 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1092 w dniu 12 października 2004 r.

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu ATM S.A. przedstawiam Państwu sprawozdanie na temat działalności Spółki w roku 2004. Prezentujemy w nim wyniki finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz informację na temat najważniejszych wydarzeń minionego roku.

Był to dla firmy ATM wyjątkowy rok. Staliśmy się spółką giełdową, zakończyliśmy certyfikację naszego systemu zapewnienia jakości na zgodność z normą ISO 9001, zostaliśmy Złotym Certyfikowanym Partnerem naszego największego dostawcy – firmy Cisco Systems, zrealizowaliśmy wiele ciekawych projektów, z nadwyżką wykonaliśmy plany finansowe i zbudowaliśmy pomyślne perspektywy na kolejny rok.

Wchodząc na giełdę poddaliśmy się zaostrowym rygorom przejrzystości działania i obowiązkom otwartej komunikacji z obecnymi i potencjalnymi akcjonariuszami. W zamian zyskaliśmy lepszą widoczność na rynku, wzrost zaufania naszych Klientów i Partnerów, a także stałą, niezależną ocenę naszej działalności. Przygotowania, postępowanie przed Komisją Papierów Wartościowych i Giełd oraz przeprowadzenie oferty publicznej akcji były sporym wysiłkiem i zajęły większą część roku. Trzeba zauważyć, że proces ten przypadł akurat w okresie wstępowania Polski do Unii Europejskiej, zmian prawnych i zmiany kierownictwa Komisji. Na koniec jednak osiągnęliśmy cel – nasz debiut na warszawskim parkiecie należy zaliczyć do udanych. Zdajemy sobie sprawę, że status spółki giełdowej jest równocześnie wyróżnieniem i wyzwaniem. Ponieważ wierzymy, że oferujemy rynkowi wyjątkowe połączenie kompetencji i podejścia do technologii, którymi się zajmujemy, jesteśmy przekonani, że temu długofalowemu wyzwaniu sprostimy.

Zdajemy sobie sprawę, że wiarygodność rynkowa nie jest dobrem, które można jednorazowo nabyć, ale wynikiem dobrej organizacji i stałej dbałości w całej firmie. Dlatego inwestujemy nie tylko w projekty dające bezpośrednie, krótkoterminowe efekty, ale również wciąż ulepszamy nasze wewnętrzne narzędzia i procedury. W ciągu ostatniego roku niezależni audytorzy mieli kilkakrotnie okazję docenić nasze wysiłki, przyznając nam wysokie noty za spójność i kompleksowość procesów zarządzania działalnością oraz za stopień i jakość ich informatycznego wspomagania. Potwierdzają to uzyskany certyfikat ISO 9001 i status Złotego Partnera Cisco. Firma Cisco – nasz największy partner technologiczny – dała nam jeszcze inne wyrazy uznania, wyróżniając naszych pracowników tytułami „Inżyniera Roku 2004” i „Project Managera Roku 2004” przy okazji corocznej konferencji partnerskiej.

W minionym roku ze znaczną nadwyżką zrealizowaliśmy nasze plany finansowe. Wypełniliśmy prognozy zawarte w naszym Prospekcie emisyjnym, odnotowując znacząco większe przychody i kilkakrotnie większy zysk niż w roku 2003. Daje to nam poczucie, że trafiamy w potrzeby rynku i potrafimy je dobrze zaspokajać. Szczególną satysfakcję daje nam rosnące zainteresowanie Klientów naszymi nowymi usługami, łączącymi szerokopasmową telekomunikację z integracją kompleksowych rozwiązań teleinformatycznych. Stale inwestujemy zarówno w materialne podstawy tej dziedziny działalności, jak i w nasze możliwości ich efektywnego wykorzystania.

Uruchomiliśmy na przykład nowatorską na polskim rynku usługę utrzymania zapasowego centrum operacyjnego dla kilku instytucji finansowych. W ramach tej usługi nasz Klient może w gwarantowanym, krótkim czasie wznowić w naszym centrum kluczowe elementy swojej działalności, przerwane na skutek zdarzeń losowych. Do dyspozycji pracowników Klienta stawiamy kompletnie wyposażone pomieszczenia biurowe wraz z niezbędną infrastrukturą teleinformatyczną (w tym serwery, stacje robocze, drukarki, sieć LAN i połączenia z globalnymi systemami informacyjnymi).

W miarę rosnących potrzeb naszych Klientów otwieramy kolejne węzły dostępowe naszej sieci telekomunikacyjnej, przy czym coraz częściej wykorzystujemy technologię dostępu radiowego. Popyt na oferowane przez nas usługi dostępowe o wysokim poziomie jakości, połączone z ciekawymi źródłami treści (portale, witryny multimedialne) z reguły wyprzedza nasze możliwości, co jest gwarancją szybkiego zwrotu z realizowanych projektów inwestycyjnych. Efekt ekonomiczny naszych inwestycji zostanie dodatkowo wzmocniony dzięki uzyskaniu dofinansowania dwóch projektów z funduszy strukturalnych, na łączną kwotę 2,5 mln zł.

Inwestujemy również w oprogramowanie. Stworzyliśmy zespół, który nie tylko produkuje specjalistyczne aplikacje w najnowocześniejszych technologiach, ale także wdraża je i doradza użytkownikom. Tenże zespół bierze udział w kilku projektach badawczo-rozwojowych, które przynoszą już pierwsze komercyjne efekty. W dziedzinie oprogramowania skupiamy się na wspieraniu procesów biznesowych – od procesów wsparcia użytkowników technologii informatycznych po procesy redagowania oferty materiałów audiowizualnych przeznaczonych do dystrybucji w sieciach IP – oraz na wsparciu działalności operatorów telekomunikacyjnych.

Wyrażam głębokie przekonanie, że nasze osiągnięcia w minionym roku stanowią doskonały punkt wyjścia do dalszego rozwoju Spółki w kolejnych latach. Wierzę, że sprzyjające otoczenie gospodarcze pozwoli nam osiągać kolejne sukcesy przyczyniające się do wzrostu wartości Spółki.

Z wyrazami szacunku

Roman Szwed

Prezes Zarządu ATM S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki

- a) Nazwa: ATM Spółka Akcyjna
- b) Siedziba: Warszawa, ul. Grochowska 21a
- c) Organ prowadzący rejestrację: Sąd Rejonowy dla st. Warszawy,
XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
Rejestr Przedsiębiorców, numer rejestru KRS 000 0034947
- d) Podstawowy przedmiot działalności:

- | | | |
|-----|-------------|--|
| 1. | PKD 22 33 Z | reprodukcja komputerowych nośników informacji |
| 2. | PKD 30 01 Z | produkcja maszyn biurowych |
| 3. | PKD 30 02 Z | produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji |
| 4. | PKD 31 20 B | działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej rozdzielczej i sterowniczej |
| 5. | PKD 31 62 A | produkcja sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyjątkiem działalności usługowej |
| 6. | PKD 31 62 B | działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji gdzie indziej nie sklasyfikowana |
| 7. | PKD 45 21 A | wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wnoszeniem budynków |
| 8. | PKD 45 21 C | wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych |
| 9. | PKD 45 21 D | wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych rurociągów, linii elektroenergetycznych, i telekomunikacyjnych – lokalnych |
| 10. | PKD 45 31 A | wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli |
| 11. | PKD 45 31 B | wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizujących |
| 12. | PKD 45 31 D | wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych |
| 13. | PKD 45 34 Z | wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych |
| 14. | PKD 64 20 A | telefonía stacjonarna i telegrafia |
| 15. | PKD 64 20 B | telefonía ruchoma |
| 16. | PKD 64 20 A | transmisja danych i teleinformatyka |
| 17. | PKD 64 20 D | radiokomunikacja |
| 18. | PKD 64 20 E | radiodyfuzja |
| 19. | PKD 64 20 F | telewizja kablowa |
| 20. | PKD 64 20 G | pozostałe usługi telekomunikacyjne |
| 21. | PKD 65 21 Z | leasing finansowy |
| 22. | PKD 65 23 Z | pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane |
| 23. | PKD 67 11 Z | zarządzanie rynkiem finansowym |
| 24. | PKD 67 13 Z | działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana |
| 25. | PKD 70 11 Z | zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek |
| 26. | PKD 70 12 Z | kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek |
| 27. | PKD 70 20 Z | wynajem nieruchomości na własny rachunek |
| 28. | PKD 71 33 Z | wynajem maszyn i urządzeń biurowych |
| 29. | PKD 71 34 Z | wynajem pozostałych maszyn i urządzeń |
| 30. | PKD 71 40 Z | wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego |

- | | |
|-----------------|--|
| 31. PKD 72 10 Z | doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego |
| 32. PKD 72 20 Z | działalność w zakresie oprogramowania |
| 33. PKD 72 30 Z | przetwarzanie danych |
| 34. PKD 72 40 Z | działalność związana z bazami danych |
| 35. PKD 72 50 Z | konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i innych |
| 36. PKD 72 60 Z | pozostała działalność związana z informatyką |
| 37. PKD 73 10 G | prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych |
| 38. PKD 73 10 H | prace badawczo rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych |
| 39. PKD 74 14 A | doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, zarządzania |
| 40. PKD 74 84 A | działalność związana z organizacją targów i wystaw |
| 41. PKD 74 14 B | zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej |
| 42. PKD 74 20 A | działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego technologicznego |
| 43. PKD 74 30 Z | badania i analizy techniczne |
| 44. PKD 74 40 Z | reklama |
| 45. PKD 80 42 Z | pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane |
| 46. PKD 91 33 Z | działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana |
| 47. PKD 92 72 Z | pozostała działalność rekreacyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana |
| 48. PKD 22 15 Z | pozostała działalność wydawnicza |
| 49. PKD 22 25 Z | działalność usługowa związana z poligrafią pozostała |
| 50. PKD 24 65 Z | produkcja nie zapisanych nośników informacji |
| 51. PKD 51 64 Z | sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych |
| 52. PKD 51 70 A | pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana |
| 53. PKD 51 70 B | pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana |
| 54. PKD 52 48 A | sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu technologicznego |
| 55. PKD 63 21 Z | pozostała działalność wspomagająca transport lądowy |

e) branża według klasyfikacji GPW - informatyka

2. Czas trwania Spółki — nieograniczony

3. Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 2004 r. do 31.12.2004 r. oraz porównywalne dane za okres obrotowy od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r.

4. Skład organów Spółki:

Zarząd:

Roman Szwed	Prezes
Tadeusz Czichon	Wiceprezes
Dariusz Kielkowski	Wiceprezes do 10.05.2004r.

Rada Nadzorcza:

- do 26.10.2004 r.:

Antoni Chalimoniuk	Przewodniczący
--------------------	----------------

Piotr Nadolski	Z-ca Przewodniczącego
Piotr Puteczny	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Tuchołka	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Maślankiewicz	Członek Rady Nadzorczej

- od 27.10.2004 r.:

Jan Wojtyński	Przewodniczący
Tomasz Tuchołka	Z-ca Przewodniczącego
Tomasz Chiliński	Członek Rady Nadzorczej
Jan Madey	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Mazur	Członek Rady Nadzorczej

5. Spółka nie posiada własnych jednostek organizacyjnych, które by sporządzały samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Emitent jest jednostką dominującą w stosunku do ATM Elektronika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21a. Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego swojej grupy kapitałowej, korzystając ze zwolnienia wynikającego z art.58 ust.1 ustawy o rachunkowości. Spółka zależna ATM Elektronika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21 A zawiesiła swą działalność z dniem 30.06.2002 r. Emitent nie jest jednostką dominującą, nie posiada udziałów, ani nie jest znaczącym inwestorem w innych jednostkach i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.

8. Porównywalność sprawozdań finansowych

Prezentowane sprawozdanie finansowe ATM S.A. za 2004 rok zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity – Dz.U. z 2002 r. nr 76 poz 694.) , Krajowym Standardem Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz Krajowym Standardem Rachunkowości nr 2 „Podatek dochodowy”.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu są takie same, jak zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego i danych porównywalnych objętych prospektem, które zostały przedstawione w rozdziale 8 prospektu, punkt 8.3.1. W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego z zastrzeżeniem opisanym poniżej.

W związku z wprowadzeniem jednolitego systemu ewidencji ilościowo-wartościowej wszystkich zmian w urządzeniach stanowiących środki trwałe Spółki, z dniem 31.12.2004 r. dokonano aktywowania tych części komputerowych, które uprzednio zostały zaliczone w koszty (jako zużycie materiałów), a wyniku szczegółowej inwentaryzacji środków trwałych zostały ujawnione jako części składowe użytkowanych przez Spółkę środków trwałych. Elementy środków trwałych zakupione w roku 2004 w łącznej kwocie 36.584,55 zł zmniejszyły koszt zużycia materiałów i zwiększyły wartość brutto środków trwałych, tym samym zwiększając zysk operacyjny Spółki o tę kwotę. Elementy środków trwałych nabywane w latach poprzednich zostały wycenione na dzień 31.12.2004 r. z uwzględnieniem ich amortyzacji od roku zakupu i zwiększyły wartość brutto środków trwałych o łączną kwotę 171.367,27 zł, z jednoczesnym podwyższeniem o tę kwotę kapitału własnego (niepodzielonego zysku z lat ubiegłych).

9. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2003 zawiera zastrzeżenie, dotyczące nie ujęcia w kalkulacji odroczonego podatku dochodowego z tytułu możliwości wykorzystania straty podatkowej z roku 2001 w latach następnych. W opinii wyrażony został pogląd, że Spółka powinna wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2003 r. w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej, jak również kapitały własne Spółki w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej.

10. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia oraz kosztów rozbudowy i modernizacji, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka. Wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Amortyzacja dokonywana jest metoda liniową. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 % - 10 %
urządzenia techniczne i maszyny	5 % - 25 %
środki transportu	14,3 %

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

licencje na korzystanie z programów komputerowych	50 %
---	------

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmujące udziały i akcje i inne papiery wartościowe, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wyceniane są wg cen nabycia pomniejszoną o trwałą utratę wartości.

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych zostały zakwalifikowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składają się na nie bony korporacyjne i są wyceniane w wartości godziwej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące)

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłaszanym przez NBP na ten dzień.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Do aktywów finansowych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz oraz bonów korporacyjnych zakwalifikowanych jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Do aktywów finansowych zalicza się także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Waluty obce i dewizy wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ogłaszanym przez NBP na ten dzień. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe mają zastosowanie w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami i statutem.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej w wysokości określonej w statucie i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Spółka nie tworzy rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne ze względu na młodą załogę oraz nie zabezpiecza takich wypłat w wewnętrznych uregulowaniach płacowych.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wycenia się na dzień bilansowy w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania inne niż finansowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonywanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku;
- rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:
 - równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Przychody netto ze sprzedaży oraz koszty ich uzyskania

Przychody netto ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono koszty związane z podstawową działalnością Spółki z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Emitent prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów niezwiązanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych Emitenta.

Przychody finansowe obejmują odsetki od środków na rachunkach bankowych, zrealizowane dodatnie różnice kursowe. Koszty finansowe obejmują ujemne różnice kursowe, zapłacone odsetki, oraz prowizje bankowe. W rachunku zysków i strat wykazywany jest wynik na różnicach kursowych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują tylko skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia, powstających niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną, która stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Zasady ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z zasadami określonymi w art. 4-8 ustawy o rachunkowości. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Do potrzeb sprawozdania finansowego prezentowanego w prospekcie emisyjnym wersja porównawcza została przekształcona na układ kalkulacyjny.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- bilansu;
- rachunku zysków i strat (w wariantcie porównawczym);
- informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
- zestawienie zmian w kapitale własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią;

Sprawozdanie finansowe sporządza się w języku polskim i walucie polskiej.

Przyjęte zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, ustalenia wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

11. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniami finansowymi oraz danymi porównywalnymi notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres	Średni kurs w okresie ¹⁾	Minimalny kurs w okresie ²⁾	Maksymalny kurs w okresie ³⁾	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2004 r.-31.12.2004 r.	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790
01.01.2003 r.-31.12.2003 r.	4,4473	3,9773	4,7170	4,7170

¹⁾ Średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

²⁾ Tabele kursowe o numerach:

- 253/A/NBP/2004;
- 2/A/NBP/2003;

³⁾ Tabele kursowe o numerach:

- 42/A/NBP/2004;
- 253/A/NBP/2003;

12. Podstawowe pozycje ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczonych na euro

12.1. Podstawowe pozycje bilansu

<i>dane w tys.</i>		31.12.2004 r.		31.12.2003 r.	
		PLN	EURO	PLN	EURO
	Aktywa łącznie	93 363	22 889	74 336	15 759
I	Aktywa Trwałe	54 216	13 291	46 496	9 857
II	Aktywa obrotowe	39 146	9 597	27 840	5 902
	Pasywa łącznie	93 363	22 889	74 336	15 759
I	Kapitał własny	56 563	13 867	42 088	8 923
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 800	9 022	32 248	6 836

1. Do przeliczania danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego tj. 31-12-2004 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0790 zł/EURO.
2. Do przeliczania danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego tj. 31-12-2003 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,7170 zł/EURO.

12.2. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

dane w tys.		2004 r.		2003 r.	
		PLN	EURO	PLN	EURO
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	97 817	21 650	72 809	16 372
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	60 988	13 501	39 887	8 969
III	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	36 829	8 151	32 922	7 403
IV	Koszty sprzedaży	552	122	446	100
V	Koszty ogólnego zarządu	31 784	7 035	29 379	6 606
VI	Zysk (strata) na sprzedaży	4 493	994	3 097	696
VII	Pozostałe przychody operacyjne	2 906	643	645	145
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	1 558	345	234	53
IX	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 842	1 293	3 508	788
X	Przychody finansowe	2 970	657	249	56
XI	Koszty finansowe	814	180	1 879	422
XII	Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	7 997	1 770	1 878	422
XIII	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
XIV	Zysk (strata) brutto	7 997	1 770	1 878	422
XV	Podatek dochodowy	434	96	-1	0
XVI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	0	0
XVII	Zysk (strata) netto	7 563	1 674	1 879	422

1. Do przeliczania danych rachunku zysków i strat za okres od 01-01-2004 do 31-12-2004 przyjęto kurs średni EURO obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i ustalonych przez NBP tj. kurs 4,5182 zł/EURO.
2. Do przeliczania danych rachunku zysków i strat za okres od 01-01-2003 do 31-12-2003 przyjęto kurs średni EURO obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i ustalonych przez NBP tj. kurs 4,4473 zł/EURO.

12.3. Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych

dane w tys.		2004 r.		2003 r.	
		PLN	EURO	PLN	EURO
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 567	1 675	8 207	1 845
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 571	-3 004	- 4 671	- 1 050
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 650	1 693	- 6 027	- 1 355
D.	Przepływy pieniężne netto	1 646	364	- 2 491	- 560
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 646	404	- 2 491	- 528
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 870	396	4 361	1 085
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 516	862	1 870	396

1. Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01-01-2004 do 31-12-2004 r. przyjęto następujące kursy:
 - a) przepływy pieniężne z poszczególnych działalności – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca ustalonych przez NBP – tj. 4,5182 zł/EURO
 - b) bilansową zmianę stanów środków oraz środki pieniężne na koniec okresu – wg kursu z 31-12-2004 tj. 4,0790 zł/EURO
 - c) środki pieniężne na początek okresu wg kursu z dnia 31-12-2003 r. tj. 4,7170 zł/EURO
2. Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny od 01-01-2003 do 31-12-2003 r. przyjęto:
 - a) przepływy pieniężne z poszczególnych działalności – kurs średni obliczany jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca ustalonych przez NBP – tj. 4,4473 zł/ EURO
 - b) bilansową zmianę stanów środków oraz środki pieniężne na koniec okresu – wg kursu z 31-12-2003 tj. 4,7170 zł/EURO
 - c) środki pieniężne na początek okresu wg kursu z dnia 31-12-2002 r. tj. 4,0202 zł/EURO

13. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a MSR lub GAAP – odpowiednio zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186 poz. 1921)

Zgodnie z wymogami § 18 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu Spółka powinna zaprezentować uzgodnienie wyniku finansowego netto i kapitałów własnych (aktywów netto) wynikających ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z przepisami o rachunkowości obowiązującymi w Polsce, a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF). Ponadto Spółka powinna przedstawić opis istotnych różnic pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości zastosowanymi do sporządzenia raportu rocznego a zasadami rachunkowości, które byłyby zastosowane gdyby sporządzano sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującymi przepisami spółki publiczne w Europejskim Obszarze Gospodarczym za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2005 mają obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF. ATM S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego i tym samym nie ma obowiązku sporządzenia sprawozdania zgodnego z MSSF.

Wskazanie różnic w wartości wyniku finansowego netto oraz kapitałów własnych w sposób wiarygodny nie jest możliwe, ponieważ za okres zakończony 31 grudnia 2004 Spółka nie sporządziła sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

W wyniku przeprowadzonej przez Zarząd analizy na dzień 31 grudnia 2004 r. nie zidentyfikowano istotnych różnic pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi przez Spółkę a MSSF poza różnicą w zakresie ujmowania programu motywacyjnego dla pracowników opartego na akcjach. Sporządzając niniejszą informację Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach, faktach i okolicznościach, zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie gdyby Spółką sporządzała pierwsze pełne sprawozdania zgodnie z MSSF na 31 grudnia 2005 r.

Jakkolwiek analiza potencjalnych różnic została przeprowadzona na podstawie najlepszej wiedzy o przepisach MSSF oraz obecnych faktach i okolicznościach powyższe czynniki mogą ulec zmianie. Na przykład Komisja Europejska zaakceptowała do stosowania nie wszystkie standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, nowe standardy oraz zmiany do istniejących mogą zostać wprowadzone. Dlatego też dopóki Spółka nie sporządzi swojego pierwszego pełnego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF i ostatecznie nie ustali dnia przejścia na MSSF w rozumieniu MSSF nr 1 nie można wykluczyć, że prezentowane informacje będą mogły być zmienione.

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		53 887	46 496
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	369	54
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	51 957	44 835
3. Należności długoterminowe	3 8	665	644
3.1. Od pozostałych jednostek		665	644
4. Inwestycje długoterminowe	4	54	54
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		54	54
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		54	54
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	843	908
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		690	794
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		153	114
II. Aktywa obrotowe		39 476	27 840
1. Zapasy	6	4 058	2 367
2. Należności krótkoterminowe	7 8	27 768	22 875
2.1. Od jednostek powiązanych		129	2 362
2.2. Od pozostałych jednostek		27 638	20 514
3. Inwestycje krótkoterminowe		6 924	1 870
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	6 924	1 870
a) w pozostałych jednostkach		3 408	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 516	1 870
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	726	728
Aktywa razem		93 363	74 335
PASywa			
I. Kapitał własny		56 563	42 088
1. Kapitał zakładowy	12	24 526	21 258

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
2. Kapitał zapasowy	13	21 159	17 516
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	3 315	1 436
4. Zysk (strata) netto		7 563	1 879
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		36 800	32 247
1. Rezerwy na zobowiązania	15	760	430
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		760	430
2. Zobowiązania długoterminowe	16	15 999	15 882
2.1. Wobec pozostałych jednostek		15 999	15 882
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	17 378	13 598
3.1. Wobec jednostek powiązanych		115	433
3.2. Wobec pozostałych jednostek		17 038	12 848
3.3. Fundusze specjalne		225	317
4. Rozliczenia międzyokresowe	18	2 663	2 337
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 663	2 337
a) długoterminowe		56	65
b) krótkoterminowe		2 606	2 272
Pasywa razem		93 363	74 335
Wartość księgowa		56 563	42 088
Liczba akcji (w szt.)		3 227 040	2 797 040
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	17,53	15,05
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		3 227 040	2 797 040
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	17,53	15,05

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2004	2003
1. Należności warunkowe		291	291
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		291	291
- odszkodowania		291	291
2. Zobowiązania warunkowe		34 004	29 551
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		34 004	29 551
- udzielonych gwarancji i poręczeń		1 576	844
- zabezpieczeń hipotecznych		30 550	27 000
- zabezpieczeń zastawem		1 707	1 707
Pozycje pozabilansowe, razem		34 295	29 842

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		97 817	72 809
- od jednostek powiązanych		76	2 071
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	57 024	47 671
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	40 793	25 138
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		60 988	39 887
- jednostkom powiązanym		31	31
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	29 778	22 230
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		31 210	17 657
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		36 829	32 922
IV. Koszty sprzedaży	22	552	446
V. Koszty ogólnego zarządu	22	31 784	29 379
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		4 493	3 097
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 906	644
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		51	
2. Dotacje		1 124	
3. Inne przychody operacyjne	23	1 732	644
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 558	234

	Noty	w tys. zł	
		2004	2003
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			12
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		98	170
3. Inne koszty operacyjne	24	1 460	52
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 842	3 508
X. Przychody finansowe	25	2 970	249
1. Odsetki, w tym:		241	249
2. Inne		2 729	
XI. Koszty finansowe	26	814	1 880
1. Odsetki w tym:		703	763
2. Inne		111	1 116
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		7 997	1 878
XIII. Zysk (strata) brutto		7 997	1 878
XIV. Podatek dochodowy	27	434	-1
a) część odroczone		434	-1
XV. Zysk (strata) netto		7 563	1 879
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		7 563	1 879
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 913 351	2 797 040
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	2,60	0,67
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 913 351	2 797 040
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	2,60	0,67

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	42 088	43 705
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	42 088	43 705
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 258	21 258
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	3 268	
a) zwiększenia (z tytułu)	3 268	
- emisji akcji (wydania udziałów)	3 268	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	24 526	21 258
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 994	20 490
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	3 992	-3 496
a) zwiększenia (z tytułu)	3 992	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 471	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	521	
b) zmniejszenia (z tytułu)		3 496
- przeniesienie na kapitał rezerwow		3 496
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	20 986	16 994
3. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	0
3.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 879	1 436
a) zwiększenia (z tytułu)	1 879	4 932
- z podziału zysku	1 879	1 436
- z kapitału zapasowego		3 496
b) zmniejszenia (z tytułu)		3 496
- wypłata dywidendy		3 496
3.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 315	1 436
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 401	1 958
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 401	1 958
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	173	
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 574	1 958
a) zmniejszenia (z tytułu)	2 401	1 436
- przeniesienie na kapitał rezerwow	1 879	1 436
- przeniesienie na kapitał zapasowy	522	
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	173	522
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	173	522
5. Wynik netto	7 563	1 879
a) zysk netto	7 563	1 879
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	56 563	42 088

	w tys. zł	
	2004	2003
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	56 563	42 088

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2004	2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	7 563	1 879
II. Korekty razem	4	6 328
1. Amortyzacja	5 133	4 475
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2 522	1 011
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	664	637
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	13	12
5. Zmiana stanu rezerw	330	-136
6. Zmiana stanu zapasów	-1 690	334
7. Zmiana stanu należności	-4 913	-667
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 721	1 246
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	392	-584
10. Inne korekty	-1 124	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	7 567	8 207
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	948	1 701
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	841	
2. Z aktywów finansowych, w tym:	91	1 638
a) w pozostałych jednostkach	91	1 638
- zbycie aktywów finansowych		1 491
- odsetki	91	147
3. Inne wpływy inwestycyjne	16	64
II. Wydatki	14 519	6 373
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 090	6 371
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 408	
a) w pozostałych jednostkach	3 408	
- nabycie aktywów finansowych	3 408	
3. Inne wydatki inwestycyjne	21	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 571	-4 671
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	13 706	193
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 912	
2. Kredyty i pożyczki	5 455	193
3. Inne wpływy finansowe	1 339	
II. Wydatki	6 056	6 220
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		3 496
2. Spłaty kredytów i pożyczek	4 577	1 770
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	567	170
4. Odsetki	755	783
5. Inne wydatki finansowe	158	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 650	-6 027
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 646	-2 491
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 646	-2 491
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 870	4 361
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 516	1 870
- o ograniczonej możliwości dysponowania	53	33

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU****Nota 1 a**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	283	
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	86	54
- oprogramowanie komputerowe	86	54
Wartości niematerialne i prawne, razem	369	54

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0		1 834	1 834			1 834
b) zwiększenia (z tytułu)	283		103	103			386
c) zakup			103	103			103
- zakończenie prac rozwojowych	283						283
d) zmniejszenia (z tytułu)			140	140			140
- likwidacja			140	140			140
e) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	283		1 796	1 796			2 079
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 780	1 780			1 780
g) amortyzacja za okres (z tytułu)			71	71			71
- odpisy planowe			71	71			71
- likwidacja			-140	-140			-140
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 711	1 711			1 711
i) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	283		85	85			369

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	369	54
Wartości niematerialne i prawne, razem	369	54

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2004	2003
a) środki trwałe, w tym:	50 709	44 045
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 676	3 494
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 365	30 894
- urządzenia techniczne i maszyny	9 662	8 307
- środki transportu	2 006	1 350
b) środki trwałe w budowie	1 248	790
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	51 957	44 835

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	w tys. zł					
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 494	33 834	17 087	2 550		56 965
b) zwiększenia (z tytułu)	1 182	4 679	5 380	1 102		12 343
- zakup, modernizacja	1 182	4 679	3 867	614		10 342
- leasing			1 502	488		1 990
- przeniesienie z innej grupy			11			11
c) zmniejszenia (z tytułu)		11	1 051	200		1 262
- przeniesienie do innej grupy		11				11
- sprzedaż			349	143		492
- likwidacja			702	57		759
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 676	38 502	21 416	3 452		68 046
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 940	8 780	1 200		12 920
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 197	2 974	246		4 417
- planowe odpisy		1 197	3 488	381		5 066
- sprzedaż			-28	-122		-150
- likwidacja			-486	-13		-499
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		4 137	11 754	1 446		17 337
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 676	34 365	9 662	2 006		50 709

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) własne	48 285	43 380
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 424	665
- urządzenia techniczne i maszyny	1 473	92
- środki transportu	951	573
Środki trwałe bilansowe, razem	50 709	44 045

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	665	645
- kaucji gwarancyjnych z tytułu wykonanych usług	7	3
- depozytu z tytułu rozliczenia programu opcji menedżerskich	658	642
Należności długoterminowe netto	665	645
b) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto	665	645

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2004	2003
a) stan na początek okresu	645	839
- depozyt z tytułu rozliczenia programu opcji menedżerskich	642	839
- kaucje gwarancyjne z tytułu wykonanych usług	3	0
b) zwiększenia (z tytułu)	992	3
- depozytu z tytułu rozliczenia opcji menedżerskich	988	
- kaucji gwarancyjnych z tytułu wykonanych usług	4	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	642	197
- depozytu z tytułu rozliczenia opcji menedżerskich	642	197
d) stan na koniec okresu	995	645
- depozyt z tytułu rozliczenia programu opcji menedżerskich	988	642
- kaucje gwarancyjne z tytułu wykonanych usług	7	3

Nota 3 c

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			995	645
b) w walucie				
-				
Należności długoterminowe, razem			995	645

Nota 4 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) w jednostkach zależnych	54	54
- udziały lub akcje	54	54
w znaczącym inwestorze		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
w jednostce dominującej		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
w pozostałych jednostkach		
udziały lub akcje		
dłużne papiery wartościowe		
inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	54	54

Nota 4 b

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	w tys. zł											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
			-PKD 22 33 Z reprodukcja komputerowych nośników informacji; -PKD 30 02 Z produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji; -PKD 31 20 B działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej; -PKD 31 62 A produkcja sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z									

ATM

SA-R 2004

wyjątkiem
 działalności
 usługowej;
 -PKD 31 62 B
 działalność
 usługowa w
 zakresie
 instalowania,
 naprawy i
 konserwacji
 sprzętu
 elektrycznego,
 gdzie indziej nie
 sklasyfikowana;
 -PKD 45 21 C
 wykonywanie
 robót
 ogólnobudowlany
 ch w zakresie
 obiektów
 liniowych:
 nurociągów, linii
 elektroenergetycz
 nych,
 elektrotakcyjnych
 i
 telekomunikacyjn
 ych -
 przesyłowych;
 -PKD 45 21 D
 wykonywanie
 robót
 ogólnobudowlany
 ch w zakresie
 rozdzielczych
 obiektów
 liniowych:
 nurociągów, linii
 elektroenergetycz
 nych i
 telekomunikacyjn
 ych - lokalnych;
 -PKD 45 31 A
 wykonywanie
 instalacji
 elektrycznych
 budynków i
 budowli;
 -PKD 45 31 B
 wykonywanie

ATM

SA-R 2004

1.	ATM Elektronika sp. z o.o.	04-186 Warszawa ul. Grochowska 21a	instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych; -PKD 45 31 D wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych; -PKD 45 34 Z wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych; -PKD 64 20 A telefonii stacjonarna i telegrafia; -PKD 64 20 B telefonii ruchoma; -PKD 64 20 C transmisja danych i teleinformatyka; -PKD 64 20 D radiokomunikacja ; -PKD 64 20 E radiodifuzja; -PKD 64 20 F telewizja kablowa; -PKD 64 20 G pozostałe usługi telekomunikacyjne; -PKD 71 33 Z wynajem maszyn i urządzeń biurowych; -PKD 71 34 Z wynajem pozostałych maszyn i urządzeń; -PKD 72 10 Z doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego; -PKD 72 20 Z	jednostka zależna	jednostka nie podlega konsolidacji	23.04.2001r.	54	0	54	100,00	100,00	brak
----	-------------------------------	--	--	-------------------	--	--------------	----	---	----	--------	--------	------

ATM

SA-R 2004

działalność w
zakresie
oprogramowania;
-PKD 72 30 Z
przetwarzanie
danych;
-PKD 72 40 Z
działalność
związana z
bazami danych;
-PKD 72 50 Z
konserwacja i
naprawa maszyn
biurowych,
księgujących i
liczących;
-PKD 72 60 Z
pozostała
działalność
związana z
informatyką;
-PKD 73 10 G
prace
badawczo-rozwoj
owe w dziedzinie
nauk
technicznych;
-PKD 73 10 H
prace
badawczo-rozwoj
owe w dziedzinie
pozostałych nauk
przyrodniczych i
technicznych;
-PKD 74 14 A
doradztwo w
zakresie
prowadzenia
działalności
gospodarczej i
zarządzania;
-PKD 74 14 B
zarządzanie i
kierowanie w
zakresie
prowadzenia
działalności
gospodarczej;
-PKD 24 65 Z
produkcja nie

ATM

SA-R 2004

zapisanych
nośników
informacji;
-PKD 51 64 Z
sprzedaż hurtowa
maszyn i
urządzeń
biurowych;
-PKD 52 48 A
sprzedaż
detaliczna mebli,
wyposażenia
biurowego,
komputerów oraz
sprzętu
telekomunikacyjn
ego.

Nota 4 c

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH																
Lp.	w tys. zł															
	a	m						n		o		p	r	s	t	
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		nałeżności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	nałeżności długoterminowe	nałeżności krótkoterminowe						
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto										
1.	ATM Elektronika Sp. z o.o.	49	50			-1	-1			49	49		49			

Nota 4 d

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			54	54
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			54	54

Nota 4 e

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
A. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	54	54
a. udziały i akcje (wartość bilansowa):	54	54
- wartość na początek okresu	54	54
- wartość według cen nabycia	54	54
c1).....		
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem	54	54
Wartość na początek okresu, razem	54	54
Wartość bilansowa, razem	54	54

Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	794	928
a) odniesionych na wynik finansowy	794	928
2. Zwiększenia	230	386
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	230	386
- powstania różnic przejściowych	230	386
3. Zmniejszenia	334	520
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	334	437
- odwrócenia się różnic przejściowych	303	437
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		83
- zmiany stawek podatkowych		83
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	690	794
a) odniesionych na wynik finansowy	690	794

Zarząd zdecydował się nie uwzględniać w kalkulacji aktywa z tytułu pomniejszenia przyszłego podatku dochodowego z tytułu straty podatkowej z roku 2001 w wysokości 10 582 787,33 zł, chociaż prawdopodobne jest, że strata ta zostanie w pełni wykorzystana. Przeciwnie postępowanie, zdaniem Zarządu, nie odzwierciedla rzetelnie osiągniętych w przeszłości wyników działalności. Nieutworzenie aktywa z w/w tytułu nie ma żadnego wpływu na wysokość odprowadzanego podatku.

Nota 5 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	153	114
- opłacone koszty serwisu	59	87
- odsetki od umów leasingu	94	27
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	153	114

Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2004	2003
a) materiały	998	830
b) towary	3 047	1 531
c) zaliczki na dostawy	13	6
Zapasy, razem	4 058	2 367

Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) od jednostek powiązanych	129	2 361
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	129	2 361
- do 12 miesięcy	129	2 361
b) należności od pozostałych jednostek	27 638	20 514
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 825	19 940
- do 12 miesięcy	26 612	19 917
- powyżej 12 miesięcy	213	23
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	149	101
- inne	664	473
Należności krótkoterminowe netto, razem	27 767	22 875
c) odpisy aktualizujące wartość należności	467	248
Należności krótkoterminowe brutto, razem	28 234	23 123

Nota 7 b

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2004	2003
Stan na początek okresu	248	257
a) zwiększenia (z tytułu)	228	26
- utworzenie	228	26
b) zmniejszenia (z tytułu)	9	35
- wykorzystanie	1	32
- rozwiązanie	8	3
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	467	248

Nota 7 c

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			27 894	23 123
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			11	
b1. w walucie	w tys.	USD	4	
po przeliczeniu na tys. zł			11	
-	w tys.			
Należności krótkoterminowe, razem			27 905	23 123

Nota 7 d

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	16 496	14 156
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 982	5 574
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	565	169
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	140
e) powyżej 1 roku	213	23
f) należności przeterminowane	914	2 440

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2004	2003
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	27 170	22 502
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	215	201
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	26 955	22 301

Z normalnym tokiem sprzedaży emitenta związane są przedziały czasowe spłacania należności do 1 miesiąca i powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2004	2003
a) do 1 miesiąca	375	644
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	246	730
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	57	80
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21	23
e) powyżej 1 roku	215	963
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	914	2 440
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	215	201
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	699	2 239

NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE (BRUTTO) DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE WEDŁUG TYTUŁÓW	w tys. zł	
	2004	2003
a. należności długoterminowe	0	0
b. należności z tytułu robót i usług , w tym	1 610	2 487
- od których nie dokonano odpisów aktualizujących	1 143	2 239
- których nie wykazano jako "Należności dochodzone na drodze sądowej"	1 358	2 440
c. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0	0
d. inne	0	0

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) w pozostałych jednostkach	3 408	
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	3 408	
- bony korporacyjne	3 408	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 516	1 870
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	532	553
- inne środki pieniężne	2 963	1 317
- inne aktywa pieniężne	21	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	6 924	1 870

Nota 9 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			3 408	0
b1. w walucie				
-				
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			3 408	0

Nota 9 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
c1).....		
c2).....		

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
A. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	3 408	
a. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	3 408	
bonny korporacyjne	3 408	
-wartość według cen nabycia	3 408	
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem	3 408	
Wartość na początek okresu, razem	0	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	
Wartość bilansowa, razem	3 408	

Nota 9 d

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
b1. w walucie				
-				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 9 e

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			3 404	1 750
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			112	120
b1. w walucie	w tys.	USD	6	32
po przeliczeniu na tys. zł			18	119
b2. w walucie	w tys.	EUR	23	
po przeliczeniu na tys. zł			94	
-	w tys.			1
pozostałe waluty w tys. zł				1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			3 516	1 870

Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	655	699
-opłacone za przyszłe lata koszty serwisu	478	672
-opłacona z góry prenumerata prasy i innych publikacji	21	1
-fakturowane z góry usługi internetu	153	
-inne	3	26
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	71	29
-koszty finansowe dotyczące odsetek od umów leasingu finansowego	71	29
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	726	728

SKŁADNIK AKTYWÓW	w tys. zł	
	2004	2003
1. Należności		
a. stan odpisu aktualizującego na początek okresu	248	257
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0
b. zwiększenie odpisu	228	26
- w tym odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
c. odwrócenie odpisu	9	35
- w tym odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
d. stan odpisu aktualizującego na koniec okresu	467	248
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0
2. Zapasy		
a. stan odpisu aktualizującego na początek okresu	597	756
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0
b. zwiększenie odpisu	97	144
- w tym odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
c. odwrócenie odpisu	260	303
- w tym odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
d. stan odpisu aktualizującego na koniec okresu	434	597
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0

Odpisy aktualizujące należności tworzone są w oparciu o analizę ściagalności należności od poszczególnych dłużników oraz w przypadku dłużników, których opóźnienie w spłacie przekracza 1 rok

Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło w 2004 roku w wyniku:

- zapłaty 8 tys. zł
- przedawnienia 1 tys. zł

Odpisy aktualizujące zapasy tworzone są w oparciu o analizę wiekowości zapasów.

Odwrócenie odpisów następuje w wyniku sprzedaży lub likwidacji zapasów.

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	-	-	1 800 000	13 680	udziały w ATM Sp	10.07.1997	10.07.1997
B	zwykłe	-	-	630 000	4 788	gotówka	22.09.1998	1.01.1998
C	zwykłe	-	-	180 000	1 368	gotówka	13.04.1999	1.01.1999
D	zwykłe	-	-	187 040	1 422	gotówka	9.11.2000	1.01.2000
E	zwykłe	-	-	130 000	988	gotówka	23.09.2004	1.01.2004
F	zwykłe	-	-	300 000	2 280	gotówka	23.09.2004	1.01.2004
Liczba akcji, razem				3 227 040				
Kapitał zakładowy, razem					24 526			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		7,60						

INFORMACJA O ZMIANACH W KAPITALE ZAKŁADOWYM

W 2004 roku nastąpiła emisja 130 000 akcji serii E i 300 000 akcji serii F, co spowodowało wzrost kapitału zakładowego o 3 268 000 zł.

W roku 2005 nie przewiduje się zmian kapitału zakładowego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego ani warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Emitent ani jednostki powiązane z nim nie posiadają akcji emitenta.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ JEDNOSTKI ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA LUB CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Tadeusz Czichon - 662 772 akcje - 20,54% udziału w kapitale zakładowym - Wiceprezes Zarządu ATM SA

Roman Szwed - 567 080 akcji - 17,57% udziału w kapitale zakładowym - Prezes Zarządu ATM SA

Piotr Putechny - 241 106 akcji - 7,47% udziału w kapitale zakładowym

Generali OFE - 161 781 akcji - 5,01% udziału w kapitale zakładowym.

Ze względu na brak uprzywilejowanych akcji, liczba posiadanych akcji odpowiada liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a udział w kapitale zakładowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów.

Powyższe dane pokazują stan na dzień sporządzenia raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 r., t.j. 14.02.2005 r.

Nota 13 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 558	1 087
b) utworzony ustawowo	8 175	7 086
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	8 250	8 818
d) inny (wg rodzaju)	176	3
- z aktualizacji wyceny sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	3	3
- ze zwiększenia wartości środków trwałych na skutek korekty kosztów z lat ubiegłych	173	
Kapitał zapasowy, razem	21 159	16 993

Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2004	2003
- z tytułu podziału zysku za rok ubiegły	3 315	1 436

Nota 15 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	431	566
a) odniesionej na wynik finansowy	431	566
2. Zwiększenia	330	165
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		165
- w aktywach trwałych	122	165
-- w związku z powstaniem różnic przejściowych	122	165
- w aktywach obrotowych	11	
-- w związku z powstaniem różnic przejściowych	11	
- w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania	197	
-- w związku z powstaniem różnic przejściowych	197	
3. Zmniejszenia		300
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		300
- w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania		300
-- w związku z odwróceniem się różnic przejściowych		300
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	760	431
a) odniesionej na wynik finansowy	760	431

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec pozostałych jednostek	15 999	15 882
- kredyty i pożyczki	14 620	15 484
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 379	398
- umowy leasingu finansowego	1 379	398
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 999	15 882

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2004	2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 868	4 210
b) powyżej 3 do 5 lat	4 480	3 898
c) powyżej 5 lat	6 651	7 774
Zobowiązania długoterminowe, razem	15 999	15 882

Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej				398
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			15 999	15 484
b1. w walucie	w tys.	EUR	3 922	3 247
po przeliczeniu na tys. zł			15 999	15 484
Zobowiązania długoterminowe, razem			15 999	15 882

Nota 16 d

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
BRE Bank S.A. Oddział Regionalny w Warszawie	Warszawa ul. Królewska 14	19 000	4 120	w tys.	EUR	11 590	2 841	w tys.	EUR	Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 3m. plus marża banku	28.02.2012 r.	-Hipoteka na nieruchomości przy ul. Grochowskiej 21a - Weksel in blanco	
BRE Bank S.A. Oddział Regionalny w Warszawie	Warszawa ul. Królewska 14	3 550	825	w tys.	EUR	3 030	743	w tys.	EUR	Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 3m. plus marża banku	29.10.2014 r.	- Hipoteka zwykła oraz hipoteka kaucyjna na nieruchomości przy ul. Grochowskiej 21a - Weksel in blanco - cesja wierzytelności z tytułu umów najmu w/w nieruchomości	

Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) wobec jednostek zależnych	49	49
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49	49
- do 12 miesięcy	49	49
b) wobec jednostek współzależnych	66	384
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	66	384
- do 12 miesięcy	45	384
- powyżej 12 miesięcy	21	
c) wobec pozostałych jednostek	17 038	12 848
- kredyty i pożyczki, w tym:	1 555	2 133
- długoterminowe w okresie spłaty		1 936
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 166	7 860
- do 12 miesięcy	11 166	7 860
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 344	2 584
- z tytułu wynagrodzeń	2	1
- inne (wg tytułów)	971	270
- z tytułu leasingu finansowego	630	209
- z tytułu kaucji	331	60
- z tytułu rozliczeń z pracownikami	10	1
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	225	317
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	225	317
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	17 378	13 598

Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2004	2003
a) w walucie polskiej			14 824	6 375
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			25 534	7 223
b1. w walucie	w tys.	EUR	172	1 238
po przeliczeniu na tys. zł			700	5 906
b2. w walucie	w tys.	USD	620	348
po przeliczeniu na tys. zł			1 854	1 317
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			17 378	13 598

Nota 17 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
BRE Bank S.A. Oddział Regionalny Warszawa	Warszawa, ul. Królewska 14 00-950 Warszawa	15 000				1 555				odsetki naliczane miesięcznie według WIBOR 1m. plus marża banku	8.08.2005 r.	-weksel in blanco -cesja wierzytelności z tytułu świadczonych usług -cesja należności z kontraktu finansowanego przez Bank	

Nota 18 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 942	1 268
- długoterminowe (wg tytułów)	12	
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 930	1 268
- niezafakturowane koszty dostawy towarów i usług	1 280	1 023
- rezerwa na premie	407	
- inne	243	245
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	720	1 069
- długoterminowe (wg tytułów)	44	65
- opłacone z góry niewykonane świadczenia	44	65
- krótkoterminowe (wg tytułów)	676	1 004
- opłacone z góry niewykonane świadczenia	676	1 004
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 662	2 337

Dane objaśniające sposób obliczania wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego i liczby akcji na dzień bilansowy

Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego i rozwodnionej liczby akcji na dzień bilansowy.

Rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji na dzień bilansowy, Spółka bowiem nie emitowała papierów wartościowych zamiennych na akcje.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
-przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	37 730	30 144
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
-przychody ze sprzedaży pozostałych usług	19 294	17 527
- w tym: od jednostek powiązanych	44	2 010
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	57 024	47 671
- w tym: od jednostek powiązanych	44	2 010

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	56 855	47 614
- w tym: od jednostek powiązanych	44	2 010
b) eksport	169	57
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	57 024	47 671
- w tym: od jednostek powiązanych	44	2 010

Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2004	2003
-Przychody ze sprzedaży towarów	40 793	25 138
- w tym: od jednostek powiązanych	32	61
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	40 793	25 138
- w tym: od jednostek powiązanych	32	61

Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2004	2003
a) kraj	40 728	25 072
-w tym: od jednostek powiązanych	32	61
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
b) eksport	65	66
w tym: od jednostek powiązanych		
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	40 793	25 138
-w tym: od jednostek powiązanych	32	61

Nota 22 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2004	2003
a) amortyzacja	5 133	4 475
b) zużycie materiałów i energii	2 790	3 907
c) usługi obce	33 345	24 461
d) podatki i opłaty	459	362
e) wynagrodzenia	15 472	14 416
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 703	2 506
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 211	1 928
Koszty według rodzaju, razem	62 113	52 055
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-552	-446
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-31 784	-28 692
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 778	22 230

Nota 23 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	233	235
-z tytułu wyceny zapasów	232	235
-z tytułu wyceny należności	1	
b) pozostałe, w tym:	2 673	410
-uzyskane kary i grzywny	151	291
-uzyskane rabaty i nagrody	311	
-zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	51	
-dotacje	1 124	
-leasing zwrotny	1 008	
-inne	28	119
Inne przychody operacyjne, razem	2 906	645

Nota 24 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2004	2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	347	170
-wycena należności	230	26
-wycena zapasów	98	144
-rezerwa na urlopy	19	
b) pozostałe, w tym:	1 211	64
-darowizny	57	33
-kary, prowizje i grzywny	31	19
-strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12
-braki remanentowe, likwidacja aktywów	79	
-leasing zwrotny	1 008	
-inne	36	
Inne koszty operacyjne, razem	1 558	234

Nota 25 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) pozostałe odsetki	241	249
- od pozostałych jednostek	241	249
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	241	249

Nota 25 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) dodatnie różnice kursowe	2 729	0
- zrealizowane	532	
- niezrealizowane	2 197	
Inne przychody finansowe, razem	2 729	0

Nota 26 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2004	2003
a) od kredytów i pożyczek	702	761
- dla innych jednostek	702	761
b) pozostałe odsetki	1	2
- dla innych jednostek	1	2
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	703	763

Nota 26 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2004	2003
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	0	1 048
- niezrealizowane		1 048
b) pozostałe, w tym:	111	68
- prowizje bankowe	58	46
- koszty leasingu	53	22
Inne koszty finansowe, razem	111	1 116

Nota 27 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto	7 997	1 878
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-7 997	-1 878
- przychody niezaliczane do podstawy opodatkowania	-3 181	-240
- koszty nieuznawane za koszt uzyskania przychodu	1 537	2 057
- przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego	45	142
- koszty stanowiące koszt uzyskania przychodu, nieujęte w wyniku roku obrotowego	-1 275	-2 134
- darowizny podlegające odliczeniu od podatku	-57	-33
- strata z lat ubiegłych	-5 066	-1 670
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
4. Podatek dochodowy według stawki ... %	0	0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0

Nota 27 b

PODATEK DOCHODOWY ODROczONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2004	2003
-zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	435	-151
-zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		154
-inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		-4
- ulga inwestycyjna	-1	-4
Podatek dochodowy odroczone, razem	434	-1

Nota 28 a

Zysk za rok 2004 w wysokości 7.563 tys. zł Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć na zwiększenie kapitału rezerwowego.

**DANE OBJAŚNIAJĄCE SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ
ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ**

Zysk na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji jest równa średniej ważonej liczbie akcji na dzień bilansowy, jako że Spółka nie dokonywała emisji obligacji i innych papierów wartościowych zamiennych na akcje.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004	2003
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	532	553
- na rachunkach bankowych	489	517
- w kasie	43	36
2. inne środki pieniężne	2 963	1 317
3. inne aktywa pieniężne	21	0
Razem	3 516	1 870

Wykaz korekt, wpływów i wydatków , których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w pozycjach "Inne korekty", "Inne wpływy" i "Inne wydatki"

POZYCJA W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004	2003
A.II.10 Inne korekty	-1 124	0
- dotacje	-1 124	0
C.I.3 Inne wpływy finansowe	1 339	0
- dotacje	1 124	0

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	w tys. zł	
	2004	2003

B. Dodatkowe noty objaśniające

Dodatkowa nota objaśniająca nr 1.

1. Informacja o instrumentach finansowych

1.1. Instrumenty finansowe w podziale na grupy:

		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
1.	Stan na 01.01.2004	0	0	0	0	0	18 224
2.	Zwiększenia	30 763	0	0	0	0	7 648
	- nabycie, zaciągnięcie, naliczanie odsetek	30 763	0	0	0	0	7 634
	- wycena bilansowa zaciągniętych kredytów w walutach obcych	0	0	0	0	0	14
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
3.	Zmniejszenia	27 355	0	0	0	0	7 688
	- zbycie, spłata	27 355	0	0	0	0	5 192
	- wycena bilansowa zaciągniętych kredytów w walutach obcych	0	0	0	0	0	2 496
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
4.	Stan na 31.12.2004	3 408	0	0	0	0	18 184

W pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Spółka wykazuje wartość Bonów Korporacyjnych w cenie nabycia. Wartość ta odpowiada ich wartości godziwej.

W pozycji pozostałe zobowiązania finansowe ujęte są kredyty zaciągnięte przez Spółkę oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Kredyty wycenione zostały w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie). Wartość ta odpowiada ich wartości godziwej.

Z uwagi na rynkowe oprocentowanie umów leasingowych ich wartość bilansowa nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej.

1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe

W roku 2004 Spółka korzystała z kredytów bankowych :

I. Kredytu inwestycyjnego wielowalutowego zaciągniętego w banku BRE Bank S.A.

a. Warunki zaciągniętego kredytu:

- Kwota udzielonego kredytu 4.120 tys. EUR
- Stan na dzień 31.12.2004 r. 2.841 tys. EUR
- Termin zapadalności: kredyt spłacany w 10 równych ratach rocznych, począwszy od 28.02.2003 r. (w 2004r. spłacona została II i III rata)
- Oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR

3M plus marża banku	
- Odsetki naliczane w okresach 3 miesięcznych	
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	670 tys. PLN
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	680 tys. PLN
- Odsetki naliczone, nie zapłacone w 2004 roku są płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	21 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	0
-- powyżej 12 miesięcy	0
b. Wycena na dzień 31.12.2004 r.	
- Kurs przyjęty do wyceny (EUR/PLN)	4,0790
-- część kredytu przypadająca do spłaty w ciągu 12 miesięcy	0
-- wartość po wycenie	0
-- długoterminowa część kredytu	2.841 tys. EUR
- Wartość po wycenie	11.590 tys. PLN
II. Kredytu inwestycyjnego dewizowego zaciągniętego w banku BRE Bank S.A.	
a. Warunki zaciągniętego kredytu:	
- Kwota udzielonego kredytu	825 tys. EUR
- Stan na dzień 31.12.2004 r.	743 tys. EUR
- Termin zapadalności: kredyt spłacany w 9 ratach rocznych, począwszy od 28.02.2005 r. (w 2004r. spłacona została I rata)	
- Oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 3M plus marża banku	
- Odsetki naliczane w okresach 3 miesięcznych:	
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	10 tys. PLN
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	5 tys. PLN
- Odsetki naliczone, nie zapłacone w 2004 roku są płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	5 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	0
-- powyżej 12 miesięcy	0
b. Wycena na dzień 31.12.2004 r.	
- Kurs przyjęty do wyceny (EUR/PLN)	4,0790
-- część kredytu przypadająca do spłaty w ciągu 12 miesięcy	0
-- wartość po wycenie	0
-- długoterminowa część kredytu	743 tys. EUR
- Wartość po wycenie	3.030 tys. PLN
III. Kredytu odnawialnego złotowego zaciągniętego w banku BRE Bank S.A.	
a. Warunki zaciągniętego kredytu:	
- Kwota udzielonego kredytu	nie więcej niż 15.000 tys. PLN
- Stan na dzień 31.12.2004 r.	1.555 tys. PLN
- Termin zapadalności: spłata każdego ciążenia kredytu w ciągu 270 dni po dacie ciążenia	
- Oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: odsetki naliczane miesięcznie według WIBOR 1M plus marża banku	
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	19 tys. PLN
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	19 tys. PLN
IV. Kredyt inwestycyjny w Banku Millenium S.A.	
a. Warunki zaciągniętego kredytu:	
- Kwota udzielonego kredytu	100 tys. EUR
- Kredyt spłacony całkowicie w 2004r.	
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	3 tys. PLN
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	3 tys. PLN
V. Kredytu w rachunku bieżącym w banku BRE Bank S.A.	
a. Warunki zaciągniętego kredytu:	
- Kwota udzielonego kredytu	1.500 tys. PLN
- Termin zapadalności: 30.03.2005 r.	
- Kwota wykorzystania kredytu na dzień 31.12.2004	0
- Oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu: odsetki naliczane miesięcznie według WIBOR 1M	

plus marża banku	
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	0
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	0

W 2004 roku Spółka korzystała z umów leasingu finansowego:

I. Umowa nr 61/0101/02/2003/LO z firmą Kredyt Lease Spółka Akcyjna

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	260 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	3%
5. Zabezpieczenia: weksle własne in blanco	
6. Odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	12 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	80 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	14 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	3 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	0

II. Umowa nr 61/0215/04/2003/LO z firmą Kredyt Lease Spółka Akcyjna

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	157 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	3%
5. Zabezpieczenia: weksle własne in blanco	
6. Odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 31.12.2004 r.	8 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	46 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	16 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	0

III. Umowa nr 01097/06/2003/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: urządzenia techniczne i maszyny	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	95 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	72 miesiące
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	24%
5. Zabezpieczenia: weksle własne in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	4 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	9 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	60 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	8 tys. PLN

IV. Umowa nr 01823/11/2003/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	64 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	17 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	16 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	0

V. Umowa nr 01972/12/2003/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	45 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	12 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	13 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	0

VI. Umowa nr 01973/12/2003/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	45 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	12 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	13 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	0

VII. Umowa nr 01974/12/2003/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	45 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	

- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	12 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	13 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	0

VIII. Umowa nr 02402/04/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	65 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	20%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	14 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	21 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

IX. Umowa nr 02404/04/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	67 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	20%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	15 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	22 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

X. Umowa nr 02405/04/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	69 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	20%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN

7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	15 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	22 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN
XI. Umowa nr 02507/04/2004/F z firmą Fortis Lease sp. z o.o.	
1. Przedmiot umowy: urządzenia techniczne i maszyny	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	185 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	15%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	0.1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	5 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	43 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	62 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	3 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN
XII. Umowa nr 02508/04/2004/F z firmą Fortis Lease sp. z o.o.	
1. Przedmiot umowy: urządzenia techniczne i maszyny	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	202 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	15%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	0.1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	5 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	47 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	67 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	3 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	3 tys. PLN
XIII. Umowa nr 03125/08/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.	
1. Przedmiot umowy: urządzenia techniczne i maszyny	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	608 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	60 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	15%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	5 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	412 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	169 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	4 tys. PLN

-- powyżej 3 do 12 miesięcy	13 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	37 tys. PLN

XIV. Umowa nr 03206/09/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: urządzenia techniczne i maszyny	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	271 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	60 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	15%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	37 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	193 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	6 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	18 tys. PLN

XV. Umowa nr 03216/09/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: urządzenia techniczne i maszyny	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	161 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	60 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	15%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	22 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	119 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	4 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	12 tys. PLN

XVI. Umowa nr 03449/10/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	52 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	14 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	29 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

XVII. Umowa nr 03450/10/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	52 tys. PLN

3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	14 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	29 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

XVIII. Umowa nr 03451/10/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	52 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	14 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	29 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

XIX. Umowa nr 03452/10/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	69 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	18 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	38 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN

XIX. Umowa nr 03604/12/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.

1. Przedmiot umowy: urządzenia techniczne i maszyny	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	93 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	20%

5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	21 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	62 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	3 tys. PLN
XX. Umowa nr 03632/12/2004/O z firmą Fortis Lease sp. z o.o.	
1. Przedmiot umowy: środki transportu	
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	61 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia: weksel własny in blanco	
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 31.12.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	16 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	36 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2.

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych, w tym:	33 833	29 551
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	1 576	844
- z tytułu zobowiązań hipotecznych	30 550	27 000
- z tytułu zastawu środków trwałych	1 707	1 707
Zobowiązania warunkowe, razem	33 833	29 551

Jednostka wg stanu na dzień 31 grudnia 2004 nie udzieliła gwarancji ani poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W okresie sprawozdawczym tj w roku 2004 w jednostce nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu państwa lub jednostek zarządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynku i budowli.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 4.

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie od 01.01.2004 do 31.12.2004 r. nie miały miejsca przypadki zaniechania jakichkolwiek rodzajów działalności, jak również nie przewiduje się takich zaniechań w okresie następnym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 5.

Informacja o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

W okresie od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. Spółka nie poniosła żadnych kosztów na wytworzenie środków trwałych w budowie i na własne potrzeby.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6.

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego

W roku 2005 Spółka zaplanowała przeznaczyć na inwestycje rozwojowe kwotę 12,3 mln zł

z tego:

- na rozbudowę sieci ATMAN i Centrum Ochrony Danych 10,2 mln zł
- na zakup pozostałych środków trwałych 2,1 mln zł

W pierwszym kwartale 2005 r. Spółka wydatkowała na inwestycje kwotę 4,3 mln zł

W roku 2004 Spółka nie ponosiła i nie planowała ponieść w 2005 roku nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

Dodatkowa nota objaśniająca Nr 7.1.

Informacje o transakcjach Emitenta z podmiotami powiązanymi

W okresie od 01.01.2004 do 31.12.2004 r. nie wystąpiły w Spółce żadne transakcje z jednostkami powiązanymi dotyczącymi przeniesienia praw i zobowiązań.

Dodatkowa nota objaśniająca Nr 7.2.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych:

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Koszty	Przychody
ATM Elektronika Sp. z o.o.	0	49	0	0
A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	129	0	0	7
ATM PP Sp. z o.o.	0	66	31	69
Razem	129	115	31	76

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o artykuł 58 ust.1 Ustawy o rachunkowości.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8.

Wspólne przedsięwzięcia, które podlegały by konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

W roku 2004 nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które podlegałyby konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 9.**Informacja o przeciętnym zatrudnieniu**

Liczba zatrudnionych	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
Pracownicy fizyczni	9	9
Pracownicy umysłowi	160	154
Razem zatrudnieni	169	163

Dodatkowa nota objaśniająca nr 10.**Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej.**

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych wyniosła:

	2004 r.	2003 r.
Dla Zarządu	996	1 376
Dla Rady Nadzorczej łącznie, w tym:	401	469
- tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej	216	216
- z tytułu umowy – zlecenia na usługi doradcze na rzecz spółki	185	253

W roku 2004 członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nagród nie przyznano i nie wypłacono.

Wynagrodzenia wypłacone w 2004 roku odrębnie dla każdej osoby zarządzającej lub nadzorującej Emitenta były następujące:

Roman Szwed	- 471 170,00 zł
Tadeusz Czichon	- 406 254,00 zł
Tomasz Tuchołka	- 51 840,00 zł
Dariusz Kielkowski (do 10.05.2004)	- 118 600,00 zł
Jacek Markowski (do 10.05.2004)	- 12 387,10 zł
Antoni Chalimoniuk (do 26.10.2004)	- 175 303,00 zł
Jerzy Maślankiewicz (do 26.10.2004)	- 17 183,90 zł
Piotr Nadolski (do 26.10.2004)	- 29 571,00 zł
Piotr Puteczny (do 26.10.2004)	- 82 899,00 zł
Jan Wojtyński (od 27.10.2004)	- 12 857,00 zł
Tomasz Chiliński (od 27.10.2004)	- 6 429,00 zł
Jan Madey (od 27.10.2004)	- 6 429,00 zł
Zbigniew Mazur (od 27.10.2004)	- 6 429,00 zł

Dodatkowa nota objaśniająca nr 11.

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek , kredytów , pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych, z nim stowarzyszonych udzielonych przez emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. nie wystąpiły żadne nie spłacone zaliczki, pożyczki, kredyty i gwarancje, poręczenia ani inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 12.

Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu za bieżący okres nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 13.

Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 16.

Zestawienia i objaśnienie różnic pomiędzy danymi porównywalnymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Dane porównywalne zawarte w sprawozdaniu za 2004 r. nie różnią się od danych zawartych w opublikowanym sprawozdaniu za 2003 r.

PODPISY**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-06-08	Roman Szwed	Prezes Zarządu	
2005-06-08	Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-06-08	Anna Bugajska	Dyrektor Finansowy	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2004

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości

1.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Zdarzeniem mającym największy wpływ na działalność Emitenta w 2004 r. było dopuszczenie akcji ATM S.A. do obrotu publicznego i giełdowego. Stanowiło ono początek nowej ery w rozwoju Spółki, już jako spółki giełdowej. Kapitał pozyskany z emisji akcji pozwolił na bardziej dynamiczne inwestowanie w rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej Emitenta, co stanowi podstawę do dalszego wzrostu przychodów i zysków ze świadczenia usług teleinformatycznych.

W roku 2004 nastąpił znaczny wzrost zapotrzebowania na usługi związane z inwestycjami w dziedzinie teleinformatyki. Ta dobra koniunktura inwestycyjna, w połączeniu ze stałym wzrostem zapotrzebowania na świadczone przez Spółkę usługi, pozwoliły na znaczne zwiększenie przychodów w roku 2004 w stosunku do roku poprzedniego (o 34%) oraz zwiększenie zysku netto (ponad czterokrotnie). Dobra koniunktura utrzymuje się także w 2005 roku, co stanowi przesłanki do dalszej poprawy wyników Spółki w roku bieżącym.

Niewątpliwie istotnym zdarzeniem mającym wpływ na działalność Spółki było przystąpienie Polski do Unii Europejskiej i związany z tym faktem wzrost gospodarczy. Konsekwencją tego zdarzenia, oczekiwaną w najbliższej przyszłości, jest skokowy wzrost nakładów inwestycyjnych firm na teleinformatykę, które stanowią podstawę uzyskiwania przychodów przez ATM S.A.

1.2. Przewidywany rozwój jednostki

Ze względu na korzystne warunki rynkowe, Spółka będzie nadal się rozwijała, zwiększając swoje przychody i zyski. Nadal będzie inwestowała w budowę istotnych dla swojej działalności fragmentów infrastruktury telekomunikacyjnej. Zamierza dalej realizować swoją misję wdrażania innowacyjnych technik telekomunikacyjnych i informatycznych dla najbardziej wymagających rynków, takich jak: finanse, media, Internet i telekomunikacja.

Strategia Spółki opiera się na wykorzystaniu efektu wzajemnego wzmocnienia wartości usług przez połączenie w nich elementów integracji systemowej, usług telekomunikacyjnych i produkcji specjalistycznego oprogramowania na zamówienie. Tworzone w ten sposób usługi są indywidualnie dopasowywane do potrzeb klientów. Zarząd zamierza kontynuować bezpieczną politykę inwestycyjną nastawioną na następujące cele:

- rozbudowę infrastruktury telekomunikacyjnej uzasadnioną potrzebami bieżąco pozyskiwanych kontraktów;
- rozszerzanie własnej biblioteki modułów oprogramowania nadających się do wielokrotnego wykorzystania.

1.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2004 Spółka uczestniczyła w projektach badawczo-rozwojowych dofinansowanych z budżetu państwa.

Projekt celowy „System udostępniania sygnału audiowizualnego w Polskim Internecie Optycznym w sposób zapewniający realizację Telewizji Interaktywnej”

ATM S.A. współuczestniczy w konsorcjum realizatorów (jedyna firma komercyjna w gronie instytucji naukowych pod kierownictwem ACK Cyfronet AGH). Projekt prowadzi Telewizja Polska S.A. Zakończenie projektu zaplanowano na listopad 2005 roku. Udział w tym projekcie stanowi pole rozwoju *know-how* Spółki w dziedzinie przygotowania i dystrybucji materiałów audiowizualnych w sieciach IP. Spółka wyprodukowała m.in. system PVR (*Personal Video Recorder*) umożliwiający użytkownikom odtworzenie wybranego programu nadanego wcześniej (przez czas zależny od wielkości pamięci komputera przeznaczonej na odpowiedni bufor).

Specjalny program badawczy „Wspomaganie decyzji odnośnie systemów klienckich”

ATM S.A. uczestniczy w realizacji projektu nr E! 3196 CSI – we współpracy z firmą Criston (Francja) w ramach międzynarodowej inicjatywy Eureka. W ramach realizacji tego projektu została wytworzona biblioteka modułów oprogramowania, stanowiąca platformę technologiczną pozwalającą na szybkie wdrażanie aplikacji do wspomagania procesów biznesowych w działach informatycznych. Biblioteka została zbudowana w technologii Microsoft .Net W oparciu o tę bibliotekę Spółka zrealizowała już pierwsze wdrożenie komercyjne, ukończone w rekordowym terminie.

1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka posiada stabilną sytuację finansową i nie znane są czynniki, które mogłyby tę sytuację pogorszyć w przyszłości.

1.5. Nabycie akcji własnych

Emitent w roku 2004 nie nabywał akcji własnych i nie nosi się z takim zamiarem w roku bieżącym.

1.6. Posiadane przez jednostkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą. Posiada natomiast Oddział w Katowicach, poprzez który realizuje działalność Spółki w regionie południowej Polski.

1.7. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

Podstawowym instrumentem finansowym, z którego korzysta Spółka to kredyt inwestycyjny i leasing środków trwałych. W oby przypadkach środki dłużne denominowane są do euro, a tym samym narażone są na skutki wahań kursów walutowych, a tym samym na dodatkowe koszty lub przychody z operacji finansowych w wyniku aktualizacji wyceny pasywów.

Spółka nie korzysta z żadnych instrumentów finansowych związanych z zarządzaniem tym ryzykiem, mając na uwadze, że w długoterminowym okresie ewentualne niekorzystne, przejściowe wahania kursów walut, dla Spółki nie mają istotnego znaczenia.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

ATM S.A. osiągnęła w 2004 roku przychody ze sprzedaży towarów i usług w wysokości 97 817 tys. zł, co stanowiło wzrost o ponad 34% w stosunku do roku ubiegłego. Uzyskana marża ze sprzedaży (zysk brutto ze sprzedaży) osiągnęła poziom 36 829 tys. zł, a więc o 12% więcej niż

w roku poprzednim. Niższa marża na zysku ze sprzedaży brutto (37.7% w stosunku do 45.2% w roku poprzednim) świadczy o szybszym wzroście przychodów ze sprzedaży usług integracyjnych, w których zdarzają się kontrakty o wysokim wolumenie obrotu, ale niższej marży. Nie wydaje się jednak, aby wskaźnik rentowności na tym poziomie mógł nadal maleć. Raczej należy się spodziewać zwiększenia jego wartości w następnym roku.

Przy wzroście zysku brutto ze sprzedaży koszty stałe firmy rosły znacznie wolniej. Skutkiem tego był wzrost zysku z działalności operacyjnej aż o 67% do poziomu 5 842 tys. zł. Ze względu na korzystny wynik operacji finansowych (szczególnie ze względu na aktualizację wyceny zobowiązań finansowych denominowanych do euro) zysk brutto (7 997 tys. zł) i zysk netto (7 563 tys. zł) wzrosły ponad czterokrotnie w stosunku do roku poprzedniego.

Osiągnięte wyniki świadczą nie tylko o znacznej poprawie zdolności Spółki do generowania zysku, ale przede wszystkim wskazują na powstanie pozytywnego trendu na rynku usług teleinformatycznych. Po 3 latach zastoju, powraca dobra koniunktura na inwestycje w teleinformatykę, co stanowi szansę na dalszy rozwój Spółki.

Charakterystycznym dla okresu wzrostu koniunktury jest znaczne przekroczenie założeń budżetowych na 2004 r. Poziom przychodów ze sprzedaży został co prawda przekroczony tylko o 5%, ale zysk netto był aż 6 razy większy niż Spółka zakładała pod koniec 2003 roku.

Warto przy tej okazji zacytować fragment Sprawozdania Zarządu za 2003 r. Pisaliśmy wtedy:

„...Zarząd wyraża opinię, że plany przychodów ze sprzedaży na rok 2003 nie zostały zrealizowane, ze względu na to, że ożywienie gospodarcze w Polsce w zakresie inwestycji na rynku teleinformatycznym opóźniło się. Nie pogorszyła się natomiast pozycja Spółki na rynku i jej zdolność do realizacji zwiększonej sprzedaży przy zwiększeniu się popytu na tym rynku. Warto też zaznaczyć, że na podstawie aktualnych danych dotyczących przygotowywanych przetargów i projektów inwestycyjnych naszych obecnych i potencjalnych klientów można wnioskować, że ożywienie na rynku inwestycji teleinformatycznych i zwiększony popyt na usługi Spółki staje się faktem w roku 2004.”

Jak się okazało, przewidywania te okazały się nie tylko słuszne, ale rzeczywistość okazała się lepsza niż nasze przewidywania.

W roku 2004 istotnym zmianom podlegały także najważniejsze pozycje bilansu Spółki. W związku z emisją akcji serii E i F oraz dzięki wypracowanemu zyskowi, kapitały własne Spółki wzrosły z 42.1 mln do 56.6 mln zł, czyli o 34%. Jednocześnie skrócił się nieco cykl rotacji należności przy niezmienionym cyklu rotacji zobowiązań, co pozwoliło, przy praktycznie nie zmienionym poziomie zadłużenia długoterminowego, zrealizować znaczne inwestycje i jednocześnie zwiększyć stan wolnych środków pieniężnych z 1.8 do 6.9 mln zł.

Należy przy tym podkreślić, że firma w roku 2004 intensywnie inwestowała w rozbudowę infrastruktury pod zwiększenie zakresu świadczonych usług telekomunikacyjnych i teleinformatycznych. W roku 2004 wartość netto środków trwałych Spółki wzrosła z 44.9 mln do 52.0 mln zł, a nowe nakłady inwestycyjne wyniosły aż 11.6 mln zł. Będzie miało to istotne znaczenie na utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu przychodów w latach następnych.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Rok 2004 potwierdził, że wzrasta w Polsce popyt na usługi integracyjne w zakresie systemów teleinformatycznych. Na tej podstawie można przypuszczać, że wraz ze stałym wzrostem przychodów z usług telekomunikacyjnych, w następnym roku mogą wzrosnąć także przychody z

usług integracyjnych. Potwierdzenie tego trendu może mieć znaczący wpływ na przychody i zyski spółki w roku 2005.

Duży wpływ na te wyniki będzie miała dobra koniunktura gospodarcza, wzrost nakładów inwestycyjnych w Polsce, napływ inwestycji zagranicznych i unifikacja rynku europejskiego (zwiększanie poziomu rozwoju polskiej infrastruktury teleinformatycznej do średniej europejskiej). Wszystkie te czynniki mogą mieć pozytywny wpływ na dalszy rozwój Spółki.

Do zagrożeń należy zatem zaliczyć ryzyko załamania pozytywnych trendów i dobrej koniunktury gospodarczej, a także procesu integracji europejskiej. Wszystkie te czynniki mogą wystąpić w przypadku destabilizacji politycznej w związku z wyborami w roku 2005.

Innym potencjalnym zagrożeniem jest ryzyko znacznego osłabienia polskiej waluty względem euro, co mogłoby spowodować straty na różnicach kursowych wynikających z wyceny kredytu inwestycyjnego.

W przypadku spokojnej, stabilnie rozwijającej się polskiej gospodarki, nie znajdujemy zagrożeń mogących przeszkodzić w dalszym rozwoju firmy.

4. Pozostałe informacje

4.1. Informacje o podstawowych produktach

Działalność Spółki polega na świadczeniu usług teleinformatycznych. W ramach wykonania usługi często ma także miejsce dostawa towarów, ale charakter wykonywanych kontraktów wskazuje na zakwalifikowanie tej działalności do kategorii usług.

Spółka nie wytwarza i nie oferuje usług skierowanych na rynek detaliczny. Większość usług ma złożony, a często unikalny charakter i nie poddaje się prostej klasyfikacji. Praktycznie każda usługa Spółki jest dopasowana do potrzeb konkretnego klienta. Usługi świadczone przez Spółkę opierają się na połączeniu kompetencji integratora systemowego i operatora telekomunikacyjnego. Jak wynika z zamieszczonych poniżej opisów poszczególnych usług, w wielu przypadkach trudno rozdzielić składową typowo „integracyjną” od „telekomunikacyjnej”, zatem Zarząd Spółki ocenia rygorystyczne traktowanie takiej klasyfikacji jako mylące.

- **Outsourcing telekomunikacyjny.** Są to usługi polegające na projektowaniu i zestawianiu kompletnych sieci teleinformatycznych. Na bazie łączy własnych i dzierżawionych od innych operatorów ATM buduje infrastrukturę transmisyjną, uzbrojoną w urządzenia własne lub należące do Klienta. W skład kompleksowej usługi wchodzi też opieka eksploatacyjna nad całością zbudowanej infrastruktury na podstawie umów o gwarantowanych poziomach obsługi (SLA, Service Level Agreements).
- **Szybki dostęp do Internetu.** Są to usługi polegające na zestawianiu i nadzorowaniu szerokopasmowego połączenia do Internetu dla klientów biznesowych i dla operatorów usług internetowych (ISP/ASP). Oferowane usługi charakteryzują się bardzo wysoką szybkością transmisji i niezawodnością połączenia. Osiągane jest to między innymi przez redundantne połączenia z operatorami krajowymi i zagranicznymi. W ramach usług szybkiego dostępu do Internetu realizowana jest wymiana ruchu pomiędzy dostawcami a odbiorcami informacji w sieci. Spółka jest uczestnikiem węzłów międzyoperatorskich w Warszawie.
- **Szerokopasmowa transmisja danych.** Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji.

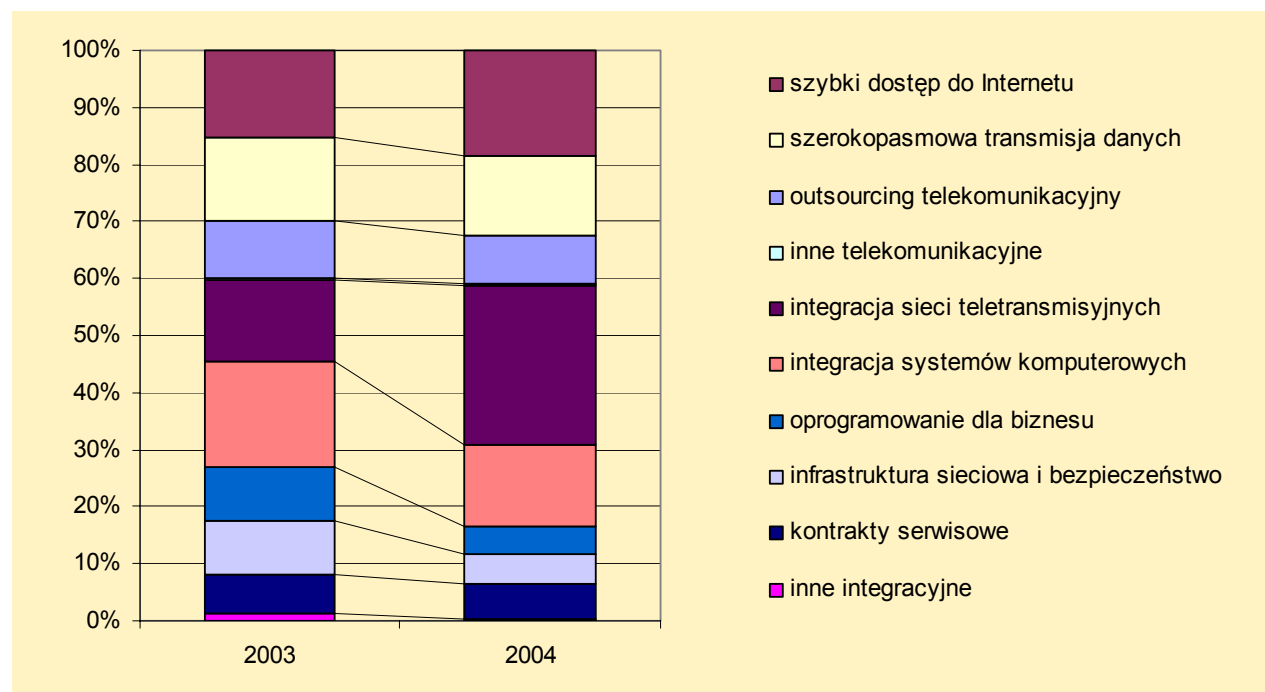
Na terenie Warszawy usługi szerokopasmowej transmisji danych świadczone są bez ograniczeń w przepustowości, w oparciu o własną sieć telekomunikacyjną. W ramach tych usług Spółka realizuje transmisję poprzez punkty styku z głównymi operatorami teletransmisji międzymiastowej i międzynarodowej.

- **Inne rodzaje usług telekomunikacyjnych.** Na inne rodzaje usług telekomunikacyjnych świadczonych przez Spółkę składają się m.in. usługi kolokacji i prowadzenie zapasowych centrów danych.
- **Integracja sieci teletransmisyjnych.** Są to usługi polegające na projektowaniu, budowie i wdrożeniu u klienta do eksploatacji sieci teletransmisyjnych: korporacyjnych i operatorskich. ATM oferuje wykonanie nawet bardzo dużych projektów, z zastosowaniem najnowocześniejszych technologii, bez ograniczeń co do wyboru producenta. Projekty integratorskie połączone są często z budową systemów bezpieczeństwa przesyłania danych oraz systemów zarządzania zasobami teleinformatycznymi.
- **Integracja systemów komputerowych.** Są to usługi polegające na projektowaniu, budowie, oprogramowaniu i wdrożeniu do eksploatacji systemów komputerowych wykorzystujących zaawansowane technologicznie urządzenia, w tym superkomputery i superserwery wizualizacyjne. Budowane systemy komputerowe obejmują między innymi profesjonalne systemy obliczeniowe i systemy baz danych. Związane są z zastosowaniem jednostek centralnych o wielkiej mocy obliczeniowej, komputerowych stacji roboczych, serwerów i specjalistycznych systemów oprogramowania.
- **Oprogramowanie dla biznesu.** Tym określeniem obejmuje się usługi polegające na projektowaniu, dostawie i wdrożeniu oprogramowania dla klientów instytucjonalnych. ATM specjalizuje się w projektowaniu systemów do obsługi bankowości internetowej, systemów „call-centre”, systemów do zarządzania kontaktami z klientem zewnętrznym (CRM — Customer Relationship Management) i wewnętrznym (Help Desk).
- **Infrastruktura sieciowa i bezpieczeństwo.** Tym określeniem obejmowane są usługi związane z projektowaniem, budową i wdrożeniem projektów związanych z koncepcją „inteligentnego budynku” i sieciami strukturalnymi, ze szczególnym uwzględnieniem budowy systemów bezpieczeństwa, monitoringu i kontroli dostępu.
- **Kontrakty serwisowe.** W wyniku realizacji wszystkich wyżej wymienionych usług, systemy teleinformatyczne budowane u klienta obejmowane są najczęściej umowami (kontraktami) o świadczenie usług serwisowych i eksploatacyjnych.

Duże zróżnicowanie wartości poszczególnych usług oraz ich jednostkowy charakter sprawiają, że prezentacja wyników sprzedaży w ujęciu ilościowym ma znikomą wartość informacyjną. Biorąc pod uwagę stosowaną klasyfikację usług, wartość i struktura sprzedaży Spółki w 2004 roku, w porównaniu z analogicznym podziałem dla roku poprzedniego, przedstawia się następująco:

Grupy produktów i usług	2003	2004
szybki dostęp do Internetu	11 073	18 094
szerokopasmowa transmisja danych	10 602	13 507
outsourcing telekomunikacyjny	7 207	8 337
inne usługi telekomunikacyjne	1 263	352
integracja sieci teletransmisyjnych	10 245	27 034
integracja systemów komputerowych	12 191	13 946
oprogramowanie dla biznesu	4 286	4 863
infrastruktura sieciowa i bezpieczeństwo	6 836	5 214
kontrakty serwisowe w ww. obszarach	4 781	5 894
inne usługi integracyjne	4 326	576
Razem	72 809	97 817

Udział poszczególnych grup produktów i usług w przychodach Spółki w latach 2003-2004 przedstawia poniższy rysunek:

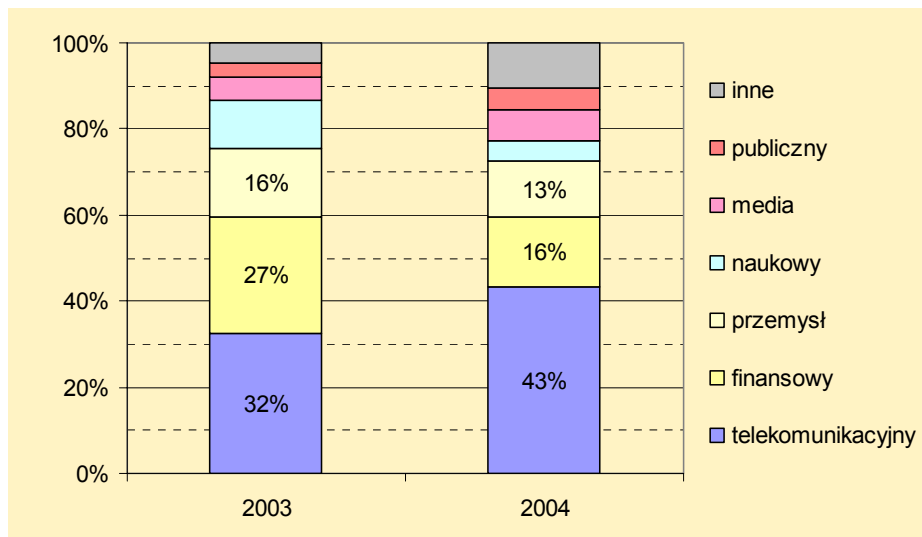


4.2. Informacje o zmianach rynków zbytu i zaopatrzenia

W roku 2004 nie nastąpiły zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu ATM S.A. w stosunku do roku poprzedniego. Działalność Spółki skierowana była wyłącznie na rynek krajowy. Realizowane projekty bardzo często obejmują infrastrukturę teleinformatyczną położoną na terenie całego kraju, a zatem prezentacja rynków zbytu w bardziej szczegółowym układzie terytorialnym nie jest możliwa. Większość usług ATM S.A. może być lokowana w każdym zakątku kraju i poza granicami Polski. Klienci Spółki wywodzą się ze wszystkich regionów

Polski. Szczególnie silną pozycję ma ATM w Warszawie oraz na Górnym Śląsku, gdzie funkcjonuje oddział Spółki z siedzibą w Katowicach.

Najważniejsi Klienci Spółki wywodzą się z sektorów: telekomunikacji (w tym telewizje kablowe), bankowości i finansów (w tym firmy ubezpieczeniowe), przemysłu (w tym dystrybucja energii), nauki, mediów i administracji publicznej. Podział rynku wg odbiorców nie zawsze pokrywa się z podziałem wg asortymentu produktów i usług.



W roku 2004 nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze źródeł zaopatrzenia Spółki w materiały do produkcji, w towary lub usługi.

W strukturze zaopatrzenia Spółki występują dwie zasadnicze grupy: związane ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych oraz związane z usługami integracji systemów teleinformatycznych.

W stosunku do tych pierwszych po stronie zakupów usług występują usługi telekomunikacyjne, które kupowane są od krajowych operatorów telekomunikacyjnych. W stosunku do drugich, istnieje bardzo długa lista towarów i usług, które nabywane są od dostawców i podwykonawców w związku z realizacją projektów integratorskich. Można je podzielić na następujące grupy: sprzęt sieciowy, sprzęt komputerowy, oprogramowanie oraz usługi instalacyjne i serwisowe. Dostawcy towarów do projektów integracyjnych wywodzą się z Polski i z zagranicy — prawie wyłącznie z USA.

Spółka nie jest uzależniona od konkretnych odbiorców. W 2004 roku przychody ze sprzedaży do żadnego z klientów nie przekroczyły 10% sprzedaży ogółem.

Spółka jest w niewielkim stopniu uzależniona od dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekraczają próg 10% zakupów ogółem. Jest nim Cisco Systems (udział 15,6%). Spółka jest Złotym Partnerem firmy Cisco Systems. Wśród wymagań certyfikacji jest m.in. posiadanie realnych perspektyw rozwoju sprzedaży, które przy ponownej certyfikacji wiosną roku 2005 zostały przez Cisco ocenione pozytywnie. Oznacza to, że współpraca z firmą Cisco nie jest w żaden sposób zagrożona. Udział w sprzedaży usług opartych na technologii i sprzęcie tego producenta wzrósł z 11,4% do 15,6%. Ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii teleinformatycznych na świecie oraz na wysoce pozytywny rozwój współpracy, Zarząd ATM S.A. ocenia to uzależnienie jako niegroźne dla przyszłości Spółki.

Pomiędzy Spółką a wskazanym wyżej podmiotem nie występują inne powiązania, niż wynikające z umów partnerskich.

4.3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

Umowami znaczącymi dla działalności Emitenta są niewątpliwie umowy zawierane z dostawcami i klientami, które dotyczą dostaw towarów i usług o znacznej wartości. Informacje na ich temat, gdy ich wartość (w stosunku do jednego podmiotu) liczona zgodnie z definicją zawartą w „Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, Spółka przekazuje do wiadomości publicznej w postaci raportów bieżących. Należy jednak mieć na uwadze, że zarówno po stronie dostawców, jak i po stronie odbiorców, nie ma firmy, która byłaby wyraźnie dominującą. Dlatego żadna z umów nie jest krytyczna względem możliwości funkcjonowania Spółki. Także żadna z umów, która dla Spółki jest istotna, nie została w minionym okresie wypowiedziana lub niekorzystnie dla Spółki zmieniona.

Emitentowi nie znane są znaczące dla działalności Emitenta umowy zawarte między akcjonariuszami, ani umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji, które mogłyby istotnie wpłynąć na działalność Emitenta.

4.4. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych oraz określenie głównych inwestycji

W omawianym okresie nie nastąpiły żadne zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta. Emitent nadal jest jednostką dominującą w stosunku do ATM Elektronika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21a. Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego swojej grupy kapitałowej, korzystając ze zwolnienia wynikającego z art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości. Spółka zależna ATM Elektronika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21a zawiesiła swą działalność z dniem 30.06.2002 r.

Emitent dokonywał wyłącznie inwestycji krajowych.

W zakresie inwestycji w instrumenty finansowe Emitent lokował wolne środki w krótkoterminowych bonach komercyjnych o krótkim okresie wykupu. W sumie w przeciągu roku wydatkowane było 30.8 mln zł na nabycie takich instrumentów dłużnych, a 27.4 mln wpłynęło z tytułu ich wykupu. Stan inwestycji w instrumenty finansowe na koniec 2004 r. wyniósł 3.4 mln zł.

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne dotyczyły:

- zakupu licencji na oprogramowanie za 103 tys. zł,
- sfinansowania prac badawczo rozwojowych za kwotę 283 tys. zł związanych z rozbudową systemu operacyjnego ALTIX (Silicon Graphics) o funkcje Check Point Restart .

Inwestycje w nieruchomości dotyczyły:

- zakupu prawa użytkowania wieczystego gruntu za 1150 tys. zł pod budynek Centrum Ochrony Danych,
- zakupu budynku pod Centrum Ochrony Danych za 2400 tys. zł.

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne były finansowane ze środków własnych Emitenta. Inwestycja w nieruchomość była sfinansowana w całości długoterminowym kredytem inwestycyjnym udzielonym Emitentowi przez BRE Bank S.A.

4.5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2004 roku nie zostały zawarte przez Emitenta ani przez jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekroczyłaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO.

4.6. Informacje o zaciągniętych kredytach, udzielonych Emitentowi pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Emitent zaciągnął w 2004 r. kredyt inwestycyjny na sfinansowanie zakupu nieruchomości pod Centrum Ochrony Danych na łączną kwotę 3550 tys. zł. Kredyt jest denominowany do Euro i w walucie odniesienia jest wyrażony kwotą 825 tys. €. Na dzień 31.12.2004 r. do spłaty pozostaje 743 tys. €. Umowa kredytowa zawarta jest do 2014 roku, a raty kapitałowe płatne są kwartalnie.

Ponadto Emitent korzysta z zaciągniętego w poprzednich latach kredytu inwestycyjnego denominowanego do Euro. Całkowita wartość zaciągniętego kredytu wynosi 4120 tys. €. Na dzień 31.12.2004 pozostaje do spłaty 2841 tys. €. Umowa kredytowa zawarta jest do 2012 roku, a raty kapitałowe wymagalne są w lutym każdego roku.

W 2004 r. Emitent zawarł także z BRE Bankiem S.A. umowę na kredyt stand-by, odnawialny do limitu 15 mln zł. Kredyt przeznaczony jest na krótkoterminowe finansowanie zawieranych kontraktów o znacznej wartości. Wykorzystanie kredytu na koniec 2004 r. wynosiło 1555 tys. zł.

Emitent ma także podpisaną umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1500 tys. zł. W roku 2004 kredyt nie był wykorzystywany.

Emitentowi w 2004 r. nie były udzielane pożyczki, poręczenia ani gwarancje.

4.7. Informacje o udzielonych przez Emitenta pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

W roku 2004 Emitent nie udzielał pożyczek, za wyjątkiem drobnych pożyczek z Funduszu Świadczeń Socjalnych, udzielanych pracownikom Spółki (z wyłączeniem Zarządu Spółki).

Emitent nie udzielał także bezpośrednio żadnych gwarancji. Jednakże na zlecenie Emitenta wystawiane są gwarancje przez banki na rzecz klientów Emitenta. Są to gwarancje wadialne (przetargowe) i gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Na koniec 2004 r. całkowita wartość gwarancji bankowych wystawionych na rzecz klientów Emitenta wyniosła:

- gwarancje udzielone przez BRE Bank S.A.: 1373 tys. zł,
- gwarancje udzielone przez Bank Millennium S.A.: 203 tys. zł.

Emitent udzielił poręczeń wekslowych na rzecz banków z tytułu udzielonych kredytów i wystawionych gwarancji do wysokości zaciągniętych zobowiązań.

Emitent nie udzielił pożyczek, gwarancji ani poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

4.8. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

W ciągu 2004 roku ATM S.A. nie emitowała papierów wartościowych innych niż własne akcje zwykłe.

Wpływ z emisji 300 tys. akcji serii F w wysokości 5751 tys. zł, pomniejszony o koszty emisji, jest przeznaczony na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej. W ostatnich trzech miesiącach 2004 roku wykorzystano na inwestycję w rozbudowę sieci telekomunikacyjnej 1078 tys. zł. W pierwszych 5 miesiącach 2005 roku wykorzystano na ten cel 2158 tys. zł. Kwoty te obejmują wyłącznie inwestycje finansowane w całości ze środków własnych, a nie uwzględniają inwestycji

finansowanych kredytem bankowym lub leasingiem, także w części finansowanej ze środków własnych.

Zgodnie z założeniami, cała kwota wpływów z emisji będzie wydatkowana na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej Emitenta przed końcem 2005 roku.

4.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a publikowanymi prognozami

Emitent podał do wiadomości publicznej prognozy podstawowych parametrów finansowych na rok 2004 w prospekcie emisyjnym. Realizację prognoz przedstawia poniższa tabela:

	Prognoza	Realizacja	Wykonanie
Przychody ze sprzedaży	93 921	97 817	104%
Zysk brutto ze sprzedaży	39 498	36 829	93%
Zysk operacyjny	6 079	5 842	96%
Zysk brutto	5 065	7 997	158%
Zysk netto	5 065	7 563	149%

Opublikowana w prospekcie emisyjnym prognoza w stosunku do pierwszych trzech prognozowanych kategorii została wykonana z zadowalającą dokładnością. Jedynie zysk brutto i zysk netto został znacznie przekroczony. Przekroczenie to nastąpiło w wyniku uzyskania znacznych, niemożliwych do przewidzenia, przychodów finansowych z tytułu różnic kursowych (głównie z aktualizacji wyceny kredytu inwestycyjnego).

4.10. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Emitent prawidłowo i efektywnie zarządza swoimi zasobami finansowymi. Dowodem tego są dobre wyniki zarówno na poziomie operacyjnym, jak i na poziomie zysku netto. Emitent nadal posiada stosunkowo niewielki stopień zadłużenia, który może ulec dalszemu zwiększeniu.

Spółka nie ma żadnych problemów z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań i nie znane są żadne zagrożenia, które mogłyby tę sytuację zmienić.

4.11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent posiada wystarczające środki do realizacji swoich zamierzeń inwestycyjnych. W roku 2005 przewidywane są dalsze inwestycje w zakresie rozbudowy sieci telekomunikacyjnej Emitenta oraz ewentualne niewielkie inwestycje kapitałowe związane z zakupem spółek o profilu kompatybilnym z działalnością Emitenta. Na wszystkie przewidywane inwestycje wystarczą środki własne Emitenta wspomagane ewentualnymi środkami dłużnymi (kredyt i leasing środków trwałych).

4.12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2004

W 2004 r., w związku ze znacznym spadkiem kursu euro w stosunku do złotówki, Spółka osiągnęła znaczne zyski finansowe wynikające z różnic kursowych operacyjnych (przy płatnościach za zobowiązania zagraniczne) oraz z różnic kursowych przy wyceny pasywów. Na zyski z operacji finansowychłożyły się przede wszystkim dodatnie różnice kursowe z wyceny

kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w euro. Całkowita wartość przychodów finansowych z tytułu różnic kursowych wyniosła 2729 tys. zł i miała istotny wpływ na uzyskany zysk brutto.

4.13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2005

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstwa Emitenta należy utrzymanie się wysokiego popytu na usługi w zakresie realizacji inwestycji teleinformatycznych i stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie informacji.

Wewnętrznym czynnikiem istotnym dla rozwoju Emitenta jest utrzymanie i ciągłe pozyskiwanie wysokich kompetencji w zakresie najnowszych technologii informatycznych, w szczególności poprzez ciągłe podnoszenie kwalifikacji zespołów inżynierskich.

4.14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W roku 2004 nastąpiła zmiana w składzie Zarządu, który został zmniejszony z 3 do 2 osób. Z kolei liczba prokurentów została zwiększona z 1 do 2.

Poza tym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

4.15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku 2004

Do 10 maja 2004 r. Zarząd Spółki składał się z 3 osób:

- Roman Szwed - Prezes
- Tadeusz Czichon - Wiceprezes d/s Finansowych
- Dariusz Kielkowski - Wiceprezes d/s Administracyjnych

W dniu 10 maja 2004 Rada Nadzorcza ATM S.A. ustanowiła Zarząd Spółki w liczbie dwóch osób:

- Roman Szwed - Prezes
- Tadeusz Czichon - Wiceprezes d/s Finansowych

Na wniosek Zarządu Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na udzielenie prokury dla Dariusza Kielkowskiego.

Do 26.10.2004 skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Antoni Chalimoniuk - Przewodniczący
- Piotr Nadolski - Zastępca Przewodniczącego
- Tomasz Tuchołka
- Jerzy Maślankiewicz
- Piotr Putechny

Do 10 maja 2004 w skład RN wchodził Jacek Markowski, a od 10 maja do 26 października - Jerzy Maślankiewicz.

W dniu 26.10.2004 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w składzie:

- Jan Wojtyński - Przewodniczący
- Tomasz Tuchołka - Zastępca Przewodniczącego

- Tomasz Chiliński
- Jan Madey
- Zbigniew Mazur

4.16. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2004 r.

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2004 r. osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

• Roman Szwed	- 471 170,00 zł
• Tadeusz Czichon	- 406 254,00 zł
• Tomasz Tuchołka	- 51 840,00 zł
• Dariusz Kielkowski (do 10.05.2004)	- 118 600,00 zł
• Jacek Markowski (do 10.05.2004)	- 12 387,10 zł
• Antoni Chalimoniuk (do 26.10.2004)	- 175 303,00 zł
• Jerzy Maślankiewicz (do 26.10.2004)	- 17 183,90 zł
• Piotr Nadolski (do 26.10.2004)	- 29 571,00 zł
• Piotr Putechny (do 26.10.2004)	- 82 899,00 zł
• Jan Wojtyński (od 27.10.2004)	- 12 857,00 zł
• Tomasz Chiliński (od 27.10.2004)	- 6 429,00 zł
• Jan Madey (od 27.10.2004)	- 6 429,00 zł
• Zbigniew Mazur (od 27.10.2004)	- 6 429,00 zł

Ponadto członkowie zarządu: Roman Szwed i Tadeusz Czichon partycypują w Programie Motywacyjnym zdefiniowanym w prospekcie emisyjnym. Za rok 2004 mogli uzyskać akcje ATM S.A. w ramach tego Programu Motywacyjnego w łącznej ilości nie przekraczającej 1% ogólnej liczby akcji spółki, po wypełnieniu planów finansowych spółki określonych w Regulaminie Programu. W dniu 30.05.2005 r. Rada Nadzorcza przyznała członkom Zarządu Romanowi Szwedowi i Tadeuszowi Czichonowi prawo do nabycia po 16135 akcji w ramach Programu Motywacyjnego.

4.17. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Łączna liczba wszystkich akcji Emitenta wynosi 3 227 040, a ich wartość nominalna 24 525 504 zł.

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień 30.05.2005 r. znajdują się następujące ilości akcji:

Nazwisko i imię	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Czichon Tadeusz	Wiceprezes Zarządu	669 737	5 090 001.20
Szwed Roman	Prezes Zarządu	468 880	3 563 488.00
Tuchołka Tomasz	Członek Rady Nadzorczej	15 273	116 074.80

4.18. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta

Na dzień 31.05.2005 r. następujący akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZ Emitenta:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów na WZ
Tadeusz Czichon *)	813 737	25.22%	813 737	25.22%
Roman Szwed	468 880	14.53%	468 880	14.53%
Piotr Putechny	241 106	7.47%	241 106	7.47%
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	175 322 **)	5.43%	175 322	5.43%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	161 781 ***)	5.01%	161 781	5.01%

*) wraz z osobami spokrewnionymi

**) liczba akcji zgodnie z zawiadomieniem z dnia 7.04.2005 r.

***) liczba akcji zgodnie z zawiadomieniem z dnia 28.12.2004 r.

4.19. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

W wyniku skorzystania z uprawnienia do nabycia akcji w ramach Programu Motywacyjnego za 2004 r., zgodnie z liczbą akcji przyznaną uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta, liczba akcji posiadana przez Romana Szweda i Tadeusza Czichona wzrosnąć może o 16135 akcji w przypadku każdego z nich.

4.20. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

- a) w dniu 3 września 2004 roku została podpisana umowa o przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest:
 - przegląd sprawozdania za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku oraz za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku
 - badanie sprawozdania za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku oraz za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku
- b) łączna wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego za rok 2004 wynosi 130 tys. złotych,
- c) powyższa kwota nie obejmuje podatku od towarów i usług oraz wydatków, które zostaną poniesione przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań w związku z badaniem, takich jak koszty podróży, drukowania, kopiowania, wykorzystania komputerów,

przesyłek i łączności. Kwota ta nie jest Emitentowi znana i zostanie wykazana w fakturach wystawionych przez podmiot. W 2004 roku nie zostały wypłacone żadne dodatkowe wynagrodzenia i nie były podpisane inne umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego,

- d) łączna wysokość wynagrodzenia dla firmy Euroconsult Sp. z o.o. za badanie sprawozdania finansowego za rok 2003 wyniosła 17 tys. zł netto; ponadto firmie tej wypłacone zostało w 2004 r. wynagrodzenie z tytułu dodatkowego badania sprawozdania finansowego za rok 2003 pod kątem wymogów giełdowych w wysokości 10 tys. zł netto oraz z tytułu przygotowania części finansowej prospektu emisyjnego w łącznej wysokości 40 tys. zł netto.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy oraz że sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

OŚWIADCZENIE W ZAKRESIE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W ATM S.A.

Zasady ogólne.

I. Cel spółki

Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.

II. Rządy większości i ochrona mniejszości

Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.

III. Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień

Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznym interesom akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

IV. Kontrola sądowa

Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.

V. Niezależność opinii zamawianych przez spółkę

Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.

Lp.	ZASADA	TAK/NIE	KOMENTARZ
DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	TAK	<i>Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie. Spółka gwarantuje warunki przeprowadzenia obrad WZ w sposób umożliwiający udział w nich wszystkim zgłoszonym akcjonariuszom.</i>
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	TAK	<i>Zarząd przedstawia uzasadnienie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad. W przypadku gdy żądanie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku określonych spraw przez akcjonariusza lub akcjonariuszy nie będzie zawierało uzasadnienia, to, niezależnie od wykonania obowiązku zwołania walnego zgromadzenia, Zarząd zwróci się o takie uzasadnienie. Rada Nadzorcza każdorazowo wydaje opinię o treści uchwał WZ. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez WZ przedstawiane są akcjonariuszom w raporcie bieżącym, a inne istotne materiały, wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej, w tym samym terminie na stronach internetowych spółki.</i>
3	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.	TAK	<i>Zarząd dokłada starań, aby walne zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu, chyba że z przyczyn obiektywnych jest to niemożliwe – wtedy w porozumieniu z żądającym zwołania wyznaczany jest inny termin.</i>

4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.	TAK	<i>Spółka stosuje generalną zasadę nieodwoływania i niezmienniania już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności. W takich przypadkach stosowane są reguły określone w tej zasadzie.</i>
5	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	TAK	<i>Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru, lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego.</i>
6	Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	TAK	<i>W Spółce obowiązuje Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulamin ten zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzania wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej, w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin jest dostępny na stronach internetowych Spółki.</i>
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	TAK	<i>Stosowny zapis znajduje się w obowiązującym w Spółce Regulaminie Walnego Zgromadzenia.</i>

8	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.	TAK	<i>Zapis odpowiadający treści tej zasady jest zawarty częściowo w Regulaminie Walnego Zgromadzenia i w praktyce stosowanej przez Spółkę.</i>
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.	TAK	<i>Stosownie do Regulaminu Rady Nadzorczej członkowie Rady Nadzorczej powinni być obecni na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z Regulaminem Zarządu zarząd zobowiązany jest do udziału w posiedzeniach walnego zgromadzenia Spółki. Praktyka współpracy Spółki z biegłym rewidentem wymaga od biegłego rewidenta udziału w posiedzeniach zwyczajnego walnego zgromadzenia oraz nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Zasada wyjaśnienia nieobecności osoby zobowiązanej jest stosowana.</i>
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	TAK	<i>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident – jeśli zachodzi taka konieczność, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.</i>
11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	TAK	<i>Zarząd Spółki nie ogranicza informacji, o które zwraca się w szczególności walne zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzega przepisów dotyczących zasad informacyjnych spółek, których akcje są przedmiotem obrotu publicznego.</i>
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	TAK	<i>Zasada ta stosowana jest przez Spółkę zgodnie z jej treścią.</i>

13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	TAK	<i>Zasada ta stosowana jest przez Spółkę zgodnie z jej treścią.</i>
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	TAK	<i>Zasada ta stosowana jest w praktyce, mimo że nie ma odpowiednich zapisów formalnych w dokumentach Spółki.</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	TAK	<i>Zasada jest stosowana w praktyce. Zgłoszenie sprzeciwu i jego uzasadnienie jest umieszczane w protokole obrad walnego zgromadzenia.</i>
16	Z uwagi na to, że kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	TAK	<i>Przewodniczący walnego zgromadzenia czuwa nad tym, aby uchwały były formułowane sposób określony w tej zasadzie. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.</i>
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.	TAK	<i>Zgodnie z praktyką do protokołu są przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników walnego zgromadzenia.</i>
DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH			
18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	TAK	<i>Zgodnie ze Statutem oraz Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki rada nadzorcza corocznie dokonuje zwięzłej oceny sytuacji spółki. Ocena ta przekazywana jest akcjonariuszom na stronach internetowych spółki w terminie przewidzianym do publikacji raportu rocznego oraz przedkładana jest walnemu zgromadzeniu.</i>

19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	TAK	<i>Kryteria doboru członków rady nadzorczej zapisane w tej zasadzie są stosowane. Informacje nt. wykształcenia i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej są podawane do wiadomości publicznej poprzez zamieszczenie ich przez spółkę na stronach internetowych spółki.</i>
20a 20b 20c	Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji; szczególne kryteria niezależności powinien określać statut spółki, ² bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach: • świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu; • wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; • wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.	TAK	<i>Zgodnie ze Statutem Spółki 3 z 5 członków rady nadzorczej stanowią członkowie niezależni. Niezależność członka rady nadzorczej stwierdzana jest na podstawie jego pisemnego oświadczenia. Definicja członka niezależnego zawarta jest w Statucie Spółki. Zgodnie ze stosowaną praktyką, bez zgody większości niezależnych członków nie są podejmowane uchwały w prawach wymienionych w tej zasadzie.</i>
20d	W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.	TAK	<i>Aktualnie w Spółce nie ma akcjonariusza posiadającego pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, ale zgodnie z uwagami powyżej, wymogi tej zasady są stosowane.</i>
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	TAK	<i>Członkowie rady nadzorczej stosują tę zasadę, co potwierdzili swoim pisemnym oświadczeniem.</i>

22	Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	TAK	<i>Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach pilnym oraz w związku z zadanymi pytaniami, członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Statut Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej.</i>
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	<i>Zasada ta jest zgodna z praktyką funkcjonowania rady nadzorczej.</i>
24	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.	TAK	<i>Kandydaci na członków rady nadzorczej składają pisemne oświadczenie w tej sprawie, które jest publikowane na stronach internetowych Spółki.</i>
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	TAK	<i>Członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej i w nich aktywnie uczestniczą, za wyjątkiem tych części obrad, które dotyczą ich bezpośrednio.</i>
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.	TAK	<i>Zasada ta jest realizowana w praktyce.</i>

27	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.	TAK	<i>Wynagrodzenie członków rady nadzorczej ustalane jest przez walne zgromadzenie spółki, z zastosowaniem kryteriów wymienionych w tej zasadzie. Informacja o wynagrodzeniach członków rady nadzorczej przekazywana jest w raporcie rocznym.</i>
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: • audytu oraz • wynagrodzeń. W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.	TAK/NIE	<i>Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki. Ze względu na niewielki rozmiar rady nadzorczej nie przewiduje się w nim powołanie komitetów audytu oraz wynagrodzeń. Funkcje te rada wypełnia kolegialnie.</i>
29	Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.	TAK	<i>Zasada ta jest stosowana w praktyce.</i>
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	TAK	<i>W chwili obecnej rada nadzorcza nie wyznaczyła żadnej osoby do stałego pełnienia nadzoru, ale gdyby taka osoba została powołana, zasada ta byłaby stosowana.</i>

31	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.	TAK	<i>Zasada ta jest stosowana i zawarta jest w Regulaminie Rady Nadzorczej.</i>
DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW			
32	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.	TAK	<i>Zasada ta jest stosowana w praktyce i znajduje swoje odzwierciedlenie w Regulaminie Zarządu.</i>
33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.	TAK	<i>Zasada ta jest stosowana zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem zarządu.</i>
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.	TAK	<i>W takich przypadkach zarząd zachowuje szczególną staranność, aby nie był naruszony interes spółki i jej akcjonariuszy.</i>

35	Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.	TAK	<i>Zasada ta jest stosowana w praktyce.</i>
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	TAK	<i>Zasada ta jest stosowana w praktyce.</i>
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	TAK	<i>Zasada ta jest stosowana w praktyce.</i>
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	TAK	<i>Wynagrodzenie członków zarządu ustalane jest przez radę nadzorczą z uwzględnieniem kryteriów wymienionych w niniejszej zasadzie.</i>
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki, powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	TAK	<i>Wynagrodzenia członków zarządu publikowane są w raporcie rocznym, zgodnie z regułami zapisanymi w niniejszej zasadzie.</i>

40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	TAK	<i>Zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji członków zarządu został zawarty w Regulaminie Zarządu. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Spółki.</i>
DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI			
41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	TAK	<i>W Spółce wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Osoba, świadcząca usługi biegłego rewidenta składa oświadczenie o spełnianiu ustawowych kryteriów bezstronności i niezależności przed przystąpieniem do badania oraz po jego zakończeniu.</i>
42	W celu zapewnienia niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	TAK	<i>W Spółce stosowana jest ta zasada w praktyce.</i>
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	TAK/NIE	<i>W związku z tym, że w spółce nie funkcjonuje komitet audytu, wyboru biegłego rewidenta dokonuje rada nadzorcza po przedstawieniu rekomendacji zarządu. Rada nadzorcza nie musi skorzystać z rekomendacji zarządu w tej sprawie.</i>
44	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie, którego dotyczy badanie, funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	TAK	<i>W przypadku, gdyby został powołany rewident do spraw szczególnych, zasada ta będzie przez Spółkę stosowana.</i>
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	TAK	<i>Spółka nie nabywała dotychczas własnych akcji, ale w przypadku takiej transakcji zasada ta będzie stosowana.</i>

46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	TAK	<i>Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki i na jej stronach internetowych.</i>
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	TAK	<i>Spółka wykazuje dużą staranność w zakresie kontaktów z mediami i polityki informacyjnej. Zgodnie ze stosowanymi procedurami i zasadami, poza informacjami przekazywanymi w trybie raportów bieżących, zgodnie z przepisami prawa, Spółka przesyła informacje do mediów o wszystkich istotnych zdarzeniach mających miejsce w Spółce. Dodatkowo organizowane są konferencje prasowe oraz dni otwarte po publikacji każdego raportu kwartalnego.</i>
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.	TAK	<i>Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oraz na swoich stronach internetowych oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.</i>

Treść powyższego oświadczenia została opublikowana w raporcie rocznym zgodnie z wymogiem zasady nr 48 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” i jest zgodna z uchwałami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Będzie podlegała zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2005 r.

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Rada Nadzorcza ATM S.A. na podstawie §15 ust.2 Statutu Spółki, zasady nr 18 Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005 oraz §10 ust.2 Regulaminu Rady Nadzorczej dokonała zwięzłej oceny sytuacji ATM S.A. na dzień 9.06.2005 r. i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Rocznego za 2004 r.

Rada Nadzorcza ocenia, że ATM S.A. osiągnęła w 2004 r. znakomite wyniki finansowe. Wzrost przychodów ze sprzedaży o 34% w stosunku do roku ubiegłego, zysk z działalności operacyjnej o 67% oraz ponad czterokrotny wzrost zysku brutto i netto Spółki, świadczy o niewątpliwym sukcesie Spółki w minionym roku.

Sukcesy z działalności operacyjnej nałożyły się na pomyślny debiut akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych. Wysoka nadsubskrypcja akcji w ofercie pierwotnej, zarówno w transzy dużych, jak i małych inwestorów, świadczyła o tym, że zainteresowanie inwestorów Spółką było znaczne. Zainteresowanie to, jak i potwierdzenie, a nawet przekroczenie przez Spółkę prognoz na 2004 r., przełożyły się na spektakularny wzrost cen akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych, gdzie akcje sprzedawane w ofercie publicznej po 22 zł, osiągnęły po 6 miesiącach cenę 36 zł, czyli o 64% wyższą. Nawet Spadek cen akcji do poziomu ok. 31 zł obecnie nadal zagwarantował inwestorom, którzy zaufali Spółce w dniu debiutu znaczny zysk i był najwyższym wzrostem spośród wszystkich spółek informatycznych notowanych na GPW w dniu debiutu ATM S.A.

Rok 2004 ugruntował pozycję Spółki, jako firmy informatycznej aktywnie działającej na pograniczu informatyki i telekomunikacji. Wyraźna stabilizacja przychodów Spółki w związku ze stale rosnącym poziomem przychodów ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych, serwisowych i outsourcingowych idzie w parze z wyraźnie rosnącą koniunkturą na inwestycje teleinformatyczne, w których Spółka posiada interesującą ofertę w zakresie zaawansowanej integracji systemowej.

Spółka na przełomie roku 2004 i 2005 intensywnie inwestowała i nadal inwestuje w rozwój swoje infrastruktury teleinformatycznej, tym samym budując stabilny fundament pod swój dalszy rozwój. Inwestycje dokonywane są w bardzo przemyślanych kierunkach, mając na celu szybki zwrot z inwestycji i szybkie odzyskanie zainwestowanych środków pod dalszą rozbudowę potencjału Spółki.

Spółka na przełomie roku 2004 i 2005 poszukiwała i nadal poszukuje nowych, niszowych produktów, wokół zastosowań najnowocześniejszych technologii informatycznych i telekomunikacyjnych, które pozwoliłyby na zajęcie dodatkowych nisz rynkowych, charakteryzujących się szybkim wzrostem i dużym potencjałem tego wzrostu. Działania te, związane z nowymi inwestycjami i kosztami związanymi z rozwojem Spółki, spowodowały stratę na działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2005 r. Strata ta jednak była przewidziana w budżecie Spółki zatwierdzonym na 2005 r. i nie powinna mieć wpływu na możliwość realizacji przez Spółkę prognoz na rok bieżący.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest prawidłowo i skutecznie zarządzana. Spółka nie nastawia się na uzyskanie spektakularnych efektów w krótkim okresie czasu, ale raczej buduje strategię sukcesu w okresie kilku następnych lat, mając na celu zajęcie pozycji lidera wśród podmiotów wdrażających najnowsze technologie teleinformatyczne i skorzystanie z koniunktury na tym rynku, związanym z wyrównywaniem się poziomu teleinformatyki w Polsce w stosunku do pozostałych krajów europejskich. Działania Spółki w tym dziedzinie,

dynamiczne dostosowywanie się do nowych trendów, poszukiwanie dziedzin charakteryzujących się największym potencjałem wzrostu, dają duże szanse Spółce na stanie się jednym z istotnych beneficjentów rozwoju technologii teleinformatycznych w Polsce i na świecie.

Godne podkreślenia jest wysoki profesjonalizm i znaczący potencjał wiedzy inżynierskiej zgromadzony w Spółce. Potencjał stale gromadzony i rozwijany. Dzięki temu Spółka jest na rynku postrzegana jako lider w zakresie znajomości, rozwijania i stosowania najnowszych technologii informatycznych i telekomunikacyjnych. Ta pozycja, potwierdzana przez coraz liczniejsze referencje i spektakularne sukcesy w bardzo trudnych wdrożeniach, mogą stać się istotnym motorem wzrostu przychodów i zysków ze sprzedaży przy wzroście zapotrzebowania na teleinformatykę przez rozwijającą się gospodarkę. Istnieje także realna możliwość wykorzystania tej wiedzy inżynierskiej w kontraktach eksportowych, chociaż w tym kierunku czynione są przez Spółkę dopiero pierwsze kroki.

Reasumując, Rada Nadzorcza uważa Spółkę za interesującą firmę informatyczną, o dużym potencjale wzrostu przy wykorzystaniu swoich unikalnych kompetencji oraz zapotrzebowaniu rynku na te kompetencje. Przy jednocześnie wysokiej stabilności finansowej, niskim poziomie zadłużenia i dużym udziale przychodów ze stałych kontraktów, Spółka wydaje się posiadać niezagrożoną przyszłość z możliwością uzyskania dalszych spektakularnych sukcesów.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jan Wojtyński

Tomasz Tuchołka

Członkowie Rady Nadzorczej

Tomasz R.Chiliński

Jan Madey

Zbigniew Mazur

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

2. środki trwałe wykazywane pozabilansowo
3. zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych
4. zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym.: zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych), udziały lub akcje w pozostałych jednostkach, udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)
7. należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych
9. inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)
13. akcje (udziały) własne, akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych
15. kapitał z aktualizacji wyceny
17. odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)
18. zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów), zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów), zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów), zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)
19. zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
20. zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych
21. zmiana stanu ujemnej wartości firmy
23. należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)
29. przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach
31. zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych
32. zyski nadzwyczajne
33. straty nadzwyczajne
34. łączna kwota podatku odroczonego, podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący
35. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:
36. udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: