

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2008 ROKU

Data przekazania raportu: 30.04.2009 r.

Dane podstawowe Emitenta:

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.
Skrócona nazwa Emitenta: ATM
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Informatyka
Kod pocztowy: 04-186
Miejscowość: Warszawa
Ulica: Grochowska
Numer: 21a
Telefon: (22) 51 56 660
Fax: (22) 51 56 600
e-mail: inwestor@atm.com.pl
www: www.atm.com.pl
NIP: 113-00-59-989
Regon: 012677986
Podmiot uprawniony do badania: Deloitte Audyt sp. z o. o.

SPIS TREŚCI

PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
BILANS – AKTYWA	7
BILANS – PASYWA	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2008	69
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2008 ROKU	85
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	92
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	93

PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW

Szanowni Państwo!

W imieniu zarządu ATM S.A. przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe dla ATM S.A. wraz ze sprawozdaniem zarządu za rok 2008. Prezentujemy w nim wyniki finansowe, opinię biegłego rewidenta oraz najważniejsze informacje o działalności spółki i wydarzeniach jakie miały miejsce w minionym roku.

W zeszłym roku Spółka z sukcesem zakończyła rozłożony na lata 2007-2008 proces intensywnego inwestowania w rozbudowę infrastruktury do świadczenia usług telekomunikacyjnych, inwestowania w rozwój nowych produktów oraz rozwój silnej grupy kapitałowej. Efekty tych dopiero co ukończonych inwestycji nie były jeszcze widoczne w przychodach za ostatnie kwartały 2008 roku, a wręcz przeciwnie, obciążały one Spółkę dodatkowymi kosztami. Inwestycje były finansowane ze środków pozyskanych z emisji akcji w 2007 roku (przeszło 154 mln zł). Realizowana w ostatnim roku strategia inwestycyjna znacznie wzmocniła potencjał infrastrukturalny w dziedzinie telekomunikacji oraz umożliwiła rozwój innowacyjnych rozwiązań technologicznych będący elementem budowania przewagi konkurencyjnej ATM S.A. na najbliższe lata.

Przychody ze sprzedaży w 2008 roku osiągnęły poziom 188,79 mln zł (w 2007 roku 190,15 mln zł), natomiast wypracowany w ostatnim roku zysk netto był na poziomie 10,45 mln zł (w 2007 roku 19,0 mln zł).

Do głównych powodów obniżenia zysku w minionym roku należy zaliczyć:

- brak dużych kontraktów integracyjnych w spółce dominującej ze względu na osłabienie koniunktury w obszarze inwestycji teleinformatycznych w ostatnim kwartale 2008r.,
- straty na różnicach kursowych w końcu roku (ok. 7 mln zł) związanych z dostawą towarów importowanych z USA w realizowanych projektach integracyjnych,

Proste oszacowania wskazują, że ATM S.A., pomimo obniżenia koniunktury inwestycyjnej u partnerów biznesowych w 2008 roku i niezrealizowania zakładanych dużych kontraktów integracyjnych (w 2007 roku łączny przychód z takich kontraktów w ATM S.A. wyniósł ponad 40 mln zł), wypracowałaby w ubiegłym roku większy zysk niż w 2007 roku, gdyby nie zdarzenia jednorazowe takie jak strata finansowa na różnicach kursowych.

Zgodnie z tym przekonaniem, podczas obecnej chwilowej dekonunktury panującej na rynkach, szczególnego znaczenia nabiera przede wszystkim realna zdolność Spółki do generowania zysków oraz wartość posiadanych aktywów, które w bezpośredni sposób mają szansę przełożyć się na wypracowywanie zysków w najbliższej przyszłości.

W minionym roku Spółka zainwestowała w rozbudowę sieci światłowodowej, włączając do swojej sieci między innymi 300 km nowych tras światłowodowych w największych polskich miastach. Obecnie ATM S.A. posiada jedną z największych miejskich sieci światłowodowych w Polsce (w 7 aglomeracjach łącznie ok. 580 km tras). Drugim ważnym i również realizowanym w minionym roku celem inwestycyjnym była i jest rozbudowa serwerowni w ramach Centrum Danych ATMAN. Głównym motorem działań jest rosnący popyt na usługi kolokacji i hostingu, wyrażony w konkretnych zamówieniach klientów, w przypadku naszej Spółki stale wyprzedzający podaż w tym zakresie.

Potwierdzeniem rosnącej zdolności Spółki do generowania zysków jest systematyczny wzrost przychodów z najbardziej pożądanej, abonamentowej i powtarzalnej części działalności, jaką jest sprzedaż usług telekomunikacyjnych, między innymi dzięki poczynionym inwestycjom w infrastrukturę, co także dowodzi słuszności poczynionych inwestycji. Przychody te stabilnie rosną z kwartału na kwartał, a ich przyrost w czwartym kwartale 2008 r. o 3,3 mln zł w stosunku do kwartału poprzedniego był rekordowy w historii firmy.

Rozpoczęta przez zarząd ATM S.A. w 2008 roku strategia podnoszenia efektywności działania znajdzie również swoje odzwierciedlenie w najbliższym okresie poprzez:

- rozwój i wydzielenie poszczególnych kompetencji w ramach właściwych dla nich struktur organizacyjnych w grupie kapitałowej ATM S.A. (większa samodzielność poszczególnych jednostek organizacyjnych, umożliwiająca optymalizację procesów zarządzania, ograniczenie kosztów, a także współpracę – również kapitałową - z innymi podmiotami z branży);
- dalsze inwestowanie w infrastrukturę potrzebną do świadczenia usług, które są mało podatne na ruchy koniunkturalne ze względu na odnawialny charakter tych usług, w szczególności są to usługi

telekomunikacyjne świadczone w oparciu o posiadaną przez Spółkę bogatą infrastrukturę sieci światłowodowych i centra danych ATMAN;

- dalsze wprowadzanie zmian w wewnętrznej organizacji, które bezpośrednio przełożą się na koncentrację na produktach o najwyższej rentowności.

ATM S.A. jako Spółka dominująca w grupie kapitałowej będzie koncentrować się na usługach telekomunikacyjnych i usługach dodanych do telekomunikacji, które dają przewidywalne przychody i pewny wzrost zysków. Działalność w zakresie oferowania systemów informatycznych dla różnych segmentów rynku jest prowadzona i będzie rozwijana w ramach oddzielnych spółek grupy kapitałowej, które – dzięki większej swobodzie działania – mają możliwość lepszego dostosowania swojej struktury do wymogów rynku, a także mogą angażować się w korzystne alianse, również kapitałowe.

Zarząd ATM S.A. dołoży starań, aby dalszy rozwój firmy szedł w parze z poprawą efektywności działania, a osiągnięte wyniki kreowały stabilny wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy, nawet w obecnych, trudnych czasach.

Z poważaniem,

Roman Szwed

Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	188 795	190 150	53 451	50 347
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 120	18 404	3 715	4 873
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 552	22 447	3 271	5 943
Zysk (strata) netto	10 452	19 007	2 959	5 033
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 020	22 229	7 084	5 886
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 942)	127 932	(5 646)	33 873
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(65 728)	(91 596)	(18 609)	(24 252)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(60 650)	58 564	(17 171)	15 506
Aktywa trwałe	252 016	197 520	60 407	55 142
Aktywa obrotowe	82 726	137 198	19 981	38 302
Aktywa razem	334 742	334 718	80 549	93 444
Zobowiązania długoterminowe	24 995	16 304	5 990	4 552
Zobowiązania krótkoterminowe	76 204	70 677	18 264	19 731
Kapitał własny	233 543	247 737	55 973	69 162
Kapitał zakładowy*	34 397	34 397	8 244	9 603
Liczba akcji **	36 000 000	36 000 000	36 000 000	36 000 000
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,49	6,89	1,56	1,92

* kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

** liczba akcji na 31.12.2007r. podana po splicie z 10.01.2008r.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2008 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2008 roku wynoszącego 4,1724 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku), wynoszącego 3,5321 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2007 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2007 roku wynoszącego 3,5820 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku), wynoszącego 3,7768 PLN/EUR.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2008	Koniec okresu 31/12/2007
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	188 795	190 150
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	117 815	119 370
Koszty własne sprzedaży stałe	4	14 159	15 088
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		56 821	55 692
Pozostałe przychody operacyjne	5	272	194
Koszty ogólnego zarządu	4	43 537	36 503
Pozostałe koszty operacyjne	6	436	979
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		13 120	18 404
Przychody finansowe	7	4 322	4 603
Koszty finansowe	8	5 890	1 076
Działalność finansowa netto		(1 568)	3 527
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		11 552	21 931
Podatek dochodowy	9	1 100	3 440
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 452	18 491
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		10 452	18 491
Zysk (strata) na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,29	0,51
Rozwodniony		0,29	0,51
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,29	0,51
Rozwodniony		0,29	0,51

BILANS – AKTYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne	11	19 200	16 586
Rzeczowe aktywa trwałe	12	125 562	77 734
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych według praw własności	13	63 487	63 391
Pozostałe aktywa finansowe	13	35 869	25 785
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	339
Pozostałe aktywa trwałe	14	7 898	13 685
		252 016	197 520
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	10 341	6 325
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		1 795	3 033
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	60 126	63 567
Należności z tytułu podatku dochodowego		26	36
Inne aktywa obrotowe	17	8 153	1 364
Inne należności finansowe	17	62	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 223	62 873
		82 726	137 198
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		334 742	334 718

BILANS – PASYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	19	34 397	34 397
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		157 252	157 252
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		(1 984)	-
Kapitały rezerwowe	19	20 831	24 607
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	19	23 047	31 481
		233 543	247 737
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	9	513	-
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	2 890	3 226
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	21 592	13 078
		24 995	16 304
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	10 227	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	54 027	62 495
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		244	3 271
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	11 706	4 911
		76 204	70 677
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		334 742	334 718

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży akcji powyżej</u> <u>ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje</u> <u>własne</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2007 roku	24 572	4 558	-	23 362	39 281	91 773
Zwiększenia:						
Emisja akcji	9 674	154 894	-	-	-	164 568
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	18 491	18 491
Objęcie akcji w ramach programu opcji	151	-	-	-	-	151
Podział zysku	-	-	-	1 244	-	1 244
Zmniejszenia:						
Koszty emisji akcji	-	2 200	-	-	-	2 200
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	1 244	1 244
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	25 047	25 047
Stan na 31 grudnia 2007 roku	34 397	157 252	-	24 606	31 481	247 737

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży akcji powyżej</u> <u>ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje</u> <u>własne</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2008 roku	34 397	157 252	-	24 606	31 481	247 737
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	10 452	10 452
Sprzedaż akcji własnych w ramach Programu Motywacyjnego	-	-	3 322	-	-	3 322
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	18 232	18 232
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	655	655
Wypłata dywidendy	-	-	-	871	-	871
Sfinansowanie Programu Motywacyjnego	-	-	-	2 904	-	2 904
Zakup akcji własnych	-	-	5 306	-	-	5 306
Stan na 31 grudnia 2008 roku	34 397	157 252	(1 984)	20 831	23 047	233 543

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 552	21 932
Korekty o pozycje:	13 468	297
Amortyzacja	13 625	8 117
Różnice kursowe	(135)	(584)
Odsetki otrzymane	(342)	(226)
Odsetki zapłacone	1 500	-
Dywidendy otrzymane	(1 726)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(25)	(1 704)
Zmiana stanu zapasów	(4 016)	(3 421)
Zmiana stanu należności	7 640	(24 826)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(3 973)	21 561
Zmiana stanu innych aktywów	4 788	7 062
Podatek dochodowy zapłacony	(3 266)	(5 369)
Pozostałe	(602)	(314)
	25 020	22 229
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(71 310)	(50 558)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(4 014)	(69 205)
Udzielone pożyczki	(7 193)	(3 000)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12 702	29 637
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	1 315
Spłata pożyczek	2 400	-
Odsetki uzyskane	-	223
Dywidendy otrzymane	1 726	-
Różnice kursowe	(39)	(8)
	(65 728)	(91 596)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy netto z emisji akcji	-	162 480
Otrzymane dotacje	979	2 620
Wpływy z kredytów i pożyczek	10 227	4 100
Spłata kredytów i pożyczek	-	(10 855)
Nabycie akcji własnych	(4 888)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 937)	(4 455)
Dywidendy wypłacone	(19 103)	(25 047)
Odsetki otrzymane	146	68
Odsetki zapłacone	(1 500)	(946)
Różnice kursowe	75	(34)
Pozostałe	59	-
	(19 942)	127 932
Zmiana stanu środków pieniężnych	(60 650)	58 564
Środki pieniężne na początek okresu	62 873	4 310
Środki pieniężne na koniec okresu	2 223	62 873

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Informacje o Spółce

ATM S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Spółka rozpoczęła działalność w 1993 roku jako ATM sp. z o.o. W dniu 10 lipca 1997 roku ATM sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Raszynie w dniu 16 maja 1997 roku (Rep. Nr 3243/97).

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 21a. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby jak również poprzez oddział w Katowicach, który nie jest jednostką samodzielnie sporządzającą bilans. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000034947.

ATM S.A. jest podmiotem notowanym na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Struktura właścicielska odpowiednio na 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku została przedstawiona w Nocie 19.

Działalność podstawowa Spółki, według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje usługi teleinformatyczne, łączące wykorzystanie kompetencji i zasobów w dziedzinach integracji systemów teleinformatycznych, telekomunikacji oraz produkcji i wdrażania oprogramowania. Usług świadczonych przez Spółkę nie da się jednoznacznie zakwalifikować jako „informatyczne” lub „telekomunikacyjne”, zatem nie wprowadzono podziału działalności na oddzielnie rozliczane segmenty. Firma ATM S.A. świadczy usługi w następujących głównych obszarach:

- zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej, w tym integracja sieci komputerowych oraz systemów składowania i przetwarzania danych;
- telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu, w tym techniczne zabezpieczenia informacji, usługi centrów zapasowych i biur zapasowych oraz wsparcie informatyczne procedur ciągłości działania (BCP);
- rozwiązania aplikacyjne, oparte na oprogramowaniu własnym i firm trzecich;
- rozwiązania i usługi multimedialne, w tym platforma telewizji interaktywnej, obejmująca świadczenie usług wideo na żądanie, oraz platforma telewizji reklamowej w miejscu sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Zarządu wchodził:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu
- Tadeusz Czichon – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2008 roku był następujący:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Przewodniczącego
- Sławomir Kamiński – Członek
- Jan Madey – Członek
- Zbigniew Mazur – Członek

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

NOTA 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Dane finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą jest Złoty Polski (PLN).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdania finansowe ATM S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2008 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2008

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2008:

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji” – Przekwalifikowanie aktywów finansowych- zatwierdzone w UE w dniu 15 października 2008 roku (mający zastosowanie do reklasyfikacji przeprowadzonych na dzień 1 lipca 2008 roku i po tej dacie).

Ww. zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości jednostki, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – zatwierdzone w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności

i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego” – zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych” zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane” – zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie stosować z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie);
- MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Pozycje możliwe do zabezpieczenia (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 39 „Reklasyfikacja aktywów finansowych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku);

- Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Wbudowane instrumenty pochodne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych kończących się 30 czerwca 2009 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów” (obowiązująca do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku).

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Szacunki Zarządu

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd wykorzystuje szacunki, oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia leżące u ich podstaw opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu, lub także w okresach kolejnych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko obejmują:

a) rezerwy na świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe po okresie zatrudnienia nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

b) kontrakty długoterminowe

Spółka dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

c) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych Spółka dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów, jak również odpisów aktualizujących dotyczących należności oraz zapasów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.

4. Zasady rachunkowości

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50 % ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w bilansie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Do pozycji wartości niematerialnych zaliczane są także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujmuje się jego przedmiotu jako aktywów. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim jednostka może te prawa wykorzystywać.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

nabyte prawa wieczystego użytkowania	100 lat
licencje na oprogramowanie	2 lata
prace rozwojowe	3-5 lat

znaki towarowe	5 lat
prawa majątkowe	5 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych i prawnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów i specjalistycznych części zamiennych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

budynki i budowle	od 10 do 40 lat
maszyny i urządzenia	od 4 do 10 lat
środki transportu	od 5 do 7 lat
pozostałe środki trwałe	od 4 do 10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki udzielone i należności własne, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja poszczególnych aktywów finansowych uzależniona jest od przeznaczenia aktywa finansowego, intencji Zarządu oraz faktu, czy aktywo finansowe jest pozycją notowaną na rynku. Zarząd określa powyższą klasyfikację w momencie początkowego ujęcia danego aktywa oraz w uzasadnionych przypadkach dokonuje odpowiedniej reklasyfikacji w okresach kolejnych, za wyjątkiem reklasyfikacji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Reklasyfikacja z i do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat jest zabroniona.

a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej w momencie ich pierwotnego ujęcia. Aktywa finansowe klasyfikowane są do tej kategorii, jeżeli przeznaczone są do sprzedaży w krótkim okresie. Do kategorii

aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się także instrumenty finansowe, chyba że związane są z rachunkowością zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są początkowo w wartości godziwej zaś koszty transakcji ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej odnoszone są w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

b) Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami finansowymi, o określonej lub możliwej do określenia wielkości płatności, które nie są notowane i nie zostały nabyte z intencją przeznaczenia do sprzedaży.

Pożyczki udzielone i należności własne ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji chyba że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej.

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności klasyfikowane są aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według wartości godziwej.

Przychody z odsetek dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat według efektywnej stopy procentowej. Dywidendy dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat kiedy prawa do otrzymania płatności przez Spółkę zostały ustalone. Wszystkie inne zmiany w wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym. W momencie sprzedaży tych aktywów lub ich wygaśnięcia skutki ich wyceny ujęte w kapitale własnym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły lub zostały przekazane, a Spółka przekazała praktycznie wszystkie korzyści i ryzyka związane z aktywem.

Aktywa finansowe wykazywane są jako aktywa bieżące, chyba że ich wymagalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego kiedy prezentowane są jako aktywa trwałe.

Instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty finansowe ujmowane są i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku i straty z tych instrumentów uzależnione są od tego czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający i charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji zagranicznych.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- zapasy towarów:
 - towary zalegające powyżej pół roku do roku 5%
 - towary zalegające powyżej 1 roku do 2 lat 10%
 - towary zalegające powyżej 2 do 3 lat 30%
 - towary zalegające powyżej 3 do 4 lat 50%
 - towary zalegające powyżej 5 lat 100%
- zapasy materiałów
 - wartość materiałów odnoszona jest liniowo przez 5 lat w koszt własny sprzedaży.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Należności handlowe i pozostałe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności jak i ich odwrócenia zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Należności, dla których termin płatności jest dłuższy niż 12 miesięcy prezentowane są w bilansie w kategorii „pozostałe aktywa trwałe”.

Inne aktywa obrotowe i trwałe

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne

ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych czynnych następują stosowanie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru. Jeżeli rozliczenie wydatków nastąpi w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, to część aktywów wykazywana jest w bilansie w pozycji „pozostałe aktywa trwałe”.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczące ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

Kredyty i pożyczki bankowe

Kredyty i pożyczki bankowe ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu i prezentuje w bilansie w podziale na część długo- i krótkoterminową.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów lub premii. Pomimo, iż w tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty ww. zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw, stąd pozycje te klasyfikuje się jako zobowiązanie.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw, opartych na metodzie dyskontowania, w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wpływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Program Motywacyjny

W dniu 5 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATM S.A. zatwierdziło Regulamin Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. Program skierowany jest do pracowników i współpracowników Spółki a także członków Zarządów oraz pozostałych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. W ramach programu w latach 2008-2010 Zarząd Spółki będzie przyznawał wybranym osobom opcje nabycia akcji. Na ich podstawie osoby uprawnione będą mogły nabyć akcje Spółki po cenie nominalnej.

Na sfinansowanie programu Spółka przeznaczyła kapitał rezerwowy do wysokości 13,5 mln zł.

Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w sprawozdaniu finansowym na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Spółki odnosi się w koszty i przychody finansowe. W sprawozdaniu finansowym koszty i przychody z tytułu różnic kursowych wykazuje się po ich uprzednim skompensowaniu.

Średnie kursy walut użyte do wyceny pozycji walutowych posiadanych przez Spółkę w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym były następujące:

Waluta	Kurs średni NBP na 31.12.2008	Kurs średni NBP na 31.12.2007
EUR	4,1724	3,5820
USD	2,9618	2,4350
100JPY	3,2812	2,1728

Zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* §17 Zarząd Emitenta zdecydował, że stosowanie uregulowania standardu MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych* w odniesieniu do wyceny zobowiązań powstałych z tytułu zawartych umów leasingowych w walutach obcych będzie mylące i sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w *Założeniach koncepcyjnych*. W związku z powyższym Spółka odstępuje od pełnego zastosowania tego wymogu i wprowadza omówioną niżej jego modyfikację.

Zgodnie z MSR 21 §28 różnice kursowe z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych w wyniku zmiany kursów walut powinny być ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego. W związku z nietypowym, skokowym, a także w ocenie analityków – przejściowym i mającym podłoże spekulacyjne,

wzrostem kursów walut w stosunku do złotego w ostatnim kwartale 2008 roku, odniesienie wyceny walutowych zobowiązań leasingowych w rachunek wyników spowodowałoby znaczące obniżenie zysku spółki, nie mające związku z rzeczywistym obrazem działalności gospodarczej spółki. Tylko niewielka część różnic kursowych od zobowiązań leasingowych, tych które dotyczą rat spłaconych w DANYM okresie sprawozdawczym, dotyczy bieżącego okresu sprawozdawczego, gdy tymczasem większość z nich dotyczy dobrze określonych okresów przyszłych, w których przypada termin płatności następnych rat leasingowych. Koszt ten zostanie faktycznie zrealizowany (obciąży spółkę) w okresach przyszłych, o ile w międzyczasie kursy walut w stosunku do złotego nie spadną.

Dlatego też Spółka na mocy MSR 1 §17 zastosowała w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych została odniesiona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które będą odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych okresach kwartalnych, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów będą przy tym modyfikowane o różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne) powstające w przyszłych okresach. Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do czasu ustabilizowania się kursów walutowych na poziomie odpowiadającym realnej wartości nabywczej złotego.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 24: Pozostałe zobowiązania finansowe.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

Testy na utratę wartości przeprowadza się corocznie dla wartości firmy oraz wartości niematerialnych w procesie wytworzenia.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty

wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości. Odpisy dotyczące wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności ujmowane są w kwocie pomniejszonej o dyskonto.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Jeżeli cena sprzedaży danej usługi obejmuje identyfikowalną wartość usług serwisowych jakie będą wykonane w przyszłości, kwota tej części przychodów podlega odroczeniu i ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresach kiedy przedmiotowy zakres usług jest wykonywany.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego odnoszone są w koszty finansowe, w momencie ich poniesienia. Spółka nie kapitalizuje kosztów finansowania zewnętrznego w aktywach.

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. W bilansie podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

NOTA 3.**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	95 879	78 728
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	92 916	111 421
Razem przychody ze sprzedaży	188 795	190 150
w tym:		
- do jednostek powiązanych	12 855	4 860

Podstawowe produkty

ATM S.A. świadczy usługi teleinformatyczne w następujących dziedzinach:

- zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej,
- telekomunikacja i usługi dodane,
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu,
- rozwiązania aplikacyjne,
- rozwiązania i usługi multimedialne.

W ramach tych grup Spółka oferuje produkty omówione poniżej.

Zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej

ATM S.A. buduje zintegrowane rozwiązania w obszarze infrastruktury informatycznej i telekomunikacyjnej (ang. ICT – *Information and Communication Technology*), w tym:

- **Sieci transmisyjne.** Spółka świadczy kompleksowe usługi, w skład których wchodzi audyt istniejącej infrastruktury klienta, analiza aktualnych i przewidywanych potrzeb transmisyjnych, planowanie funkcjonalności i wydajności sieci, projektowanie, budowa i wdrażanie do eksploatacji sieci korporacyjnych i operatorskich. 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, łącznie z kompleksowym wyposażeniem centrów przetwarzania danych. Usługi te obejmują integrację wszystkich niezbędnych elementów infrastruktury – począwszy od systemów zasilania i okablowania transmisyjnego, poprzez systemy bezpieczeństwa fizycznego (gaszenie, kontrola dostępu, alarmy, monitoring wizyjny), serwery, systemy pamięci masowej, oprogramowanie systemowe i narzędziowe. Szczególnym polem wyjątkowych kompetencji jest budowanie instalacji superkomputerowych opartych na najnowocześniejszych architekturach przetwarzania równoległego: klastrowych i gridowych.

ATMAN – telekomunikacja i usługi dodane

W ramach usług telekomunikacyjnych nowej generacji, świadczonych przez ATM S.A., wyróżniamy:

- **Usługi dostępu do Internetu.** Zestawianie i nadzorowanie szerokopasmowego połączenia do Internetu dla operatorów telekomunikacyjnych, dla dostawców usług internetowych (ISP/ASP) oraz dla klientów biznesowych. Oferowane usługi charakteryzują się bardzo wysoką szybkością transmisji i niezawodnością połączenia. W ramach usług dostępu do Internetu realizowana jest wymiana ruchu pomiędzy dostawcami a odbiorcami informacji i treści cyfrowych w sieci. Spółka jest uczestnikiem węzłów międzyoperatorskich w Warszawie i Frankfurtach.
- **Usługi dzierżawy łączy cyfrowych.** Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji. Na terenie Warszawy i sześciu

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

- **Outsourcing telekomunikacyjny.** Projektowanie i zestawianie kompletnych sieci telekomunikacyjnych i informatycznych, na bazie łączy własnych i dzierżawionych od innych operatorów. Zalicza się do niego także opieka eksploatacyjna nad całością lub częścią infrastruktury teleinformatycznej klienta (wraz z opieką nad sprzętem) na podstawie umów o gwarantowanych poziomach obsługi (ang. SLA – *Service Level Agreements*). Usługi outsourcingu telekomunikacyjnego wykonywane są między innymi w oparciu o całodobowy monitoring infrastruktury teleinformatycznej klienta poprzez Centrum Operacyjne Sieci.
- **Kolokacja i hosting.** Emitent posiada i wobec narastającego popytu stale rozbudowuje odpowiednio wyposażone i chronione pomieszczenia, w których świadczy usługi kolokacji (czyli wynajmu powierzchni na sprzęt wraz z gwarantowanym zasilaniem i podłączeniem telekomunikacyjnym) oraz hostingu (czyli wynajmu swoich własnych serwerów np. do świadczenia usług internetowych).

Usługi telekomunikacyjne nowej generacji często oferowane są w połączeniu z usługami wchodzącymi w zakres usług integracji systemów teleinformatycznych, w szczególności przy tworzeniu systemów do zarządzania siecią, rozliczania ruchu telekomunikacyjnego, zapewnienia bezpieczeństwa przesyłanych danych, budowaniu aplikacji wspomagających działalność biznesową w oparciu o infrastrukturę sieciowo-telekomunikacyjną.

Rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu

ATM S.A. buduje zintegrowane rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym lub firm trzecich, głównie w następujących obszarach:

- **Centrum Ochrony Danych.** Spółka wytworzyła środowisko złożone z wydzielonych pomieszczeń, odpowiedniego uzbrojenia technicznego oraz procedur, oferowane pod wspólną nazwą Centrum Ochrony Danych (COD). Usługi COD polegają na wynajmowaniu zapasowych biur (ang. *front office*) i centrów przetwarzania danych (ang. *back office*). Na podstawie podpisanej umowy klient (np. bank) może w gwarantowanym, krótkim czasie wznowić w COD działalność operacyjną kluczowych służb przerwana w głównej siedzibie na skutek nagłych, nieprzewidzianych zdarzeń (rozległej awarii, aktu wandalizmu lub terroryzmu). Spółka świadczy również usługi outsourcingu obsługi systemów technicznych zabezpieczeń informacji (w tym bieżącej aktualizacji oprogramowania oraz reguł ochrony a także reagowania na incydenty).
- **Techniczne zabezpieczenia informacji.** Spółka dostarcza i integruje nowoczesne systemy techniczne bezpieczeństwa informatycznego: zapory ogniowe (firewalle), systemy zabezpieczeń przed intruzami (ang. IPS – *Intrusion Prevention Systems*), systemy antywirusowe i antyspamowe, systemy ochrony przed dostępem do niepożądanych treści webowych. Systemy te mogą być dodatkowo wyposażane w oprogramowanie do analizy zagrożeń na podstawie informacji zbieranych z poszczególnych urządzeń.
- **Atmeus.** Spółka produkuje i wdraża systemy wspierające zarządzanie planami ciągłości działania (ang. BCP – *Business Continuity Planning*). System powstał na bazie własnego oprogramowania, wcześniej oferowanego pod nazwą ATM BCP. Głównym adresatem tych systemów są banki, dla których ograniczenie ryzyka operacyjnego stanowi ważny element ograniczający wymagania kapitałowe wynikające z Nowej Umowy Kapitałowej (tzw. Bazylea II). Ze względu na rosnącą świadomość w instytucjach i firmach dotyczącą konieczności zapewnienia ciągłości działania, system budzi coraz większe zainteresowanie także poza środowiskiem bankowym

Rozwiązania aplikacyjne

ATM S.A. buduje zintegrowane rozwiązania aplikacyjne oparte na oprogramowaniu własnym lub firm trzecich. W zakresie rozwiązań opartych na oprogramowaniu firm trzecich ATM S.A. wdraża systemy informatyczne innych producentów zgodnie z zapotrzebowaniem klientów. W tej dziedzinie wyróżnionym partnerem Emitenta jest firma Microsoft, której to Spółka jest Złotym Certyfikowanym Partnerem.

Spółka z powodzeniem rozwija aplikacje oparte na własnym oprogramowaniu, które zaczynają być dobrze rozpoznawalne na rynku. Między innymi następujące systemy aplikacyjne:

- **Atmosfera.** Jest to autorska platforma aplikacyjna ATM. Służy do szybkiego i efektywnego budowania aplikacji (*Rapid Application Development*) o szerokim zakresie zastosowań, takich jak: transakcyjne systemy bazodanowe, systemy typu workflow management, Service Desk czy CRM (*Customer Relationship Management*). Na bazie tej platformy powstało już kilka dedykowanych

konkretnym zastosowaniom systemów. W poszczególnych funkcjach tych rozwiązań można odnaleźć doświadczenia tysięcy użytkowników. Najbardziej znaną aplikacją jest Atmosfera Service Desk, służąca do zarządzania usługami serwisowymi. Atmosfera Service Desk jest jedynym polskim system ITSM (IT Service Management) posiadającym certyfikat PinkVerify, wydawany przez kanadyjską firmę Pink Elephant. Potwierdza on zgodność rozwiązania z wytycznymi ITIL.

- **SMAcS** (*Service Management and Charging System*) Jest to system zarządzania i rozliczania usług operatorskich w sieciach IP. Dzięki niemu operatorzy telekomunikacyjni, w tym operatorzy tradycyjnych sieci telefonicznych, sieci telewizji kablowych oraz sieci telekomunikacji mobilnej, zyskują pewność przychodów ze świadczonych swoim abonentom usług wykorzystujących cyfrową transmisję danych – pobierania plików, wideo na żądanie oraz innych usług dodanych. Rozwiązanie gwarantuje, że z tych usług mogą korzystać jedynie uprawnieni użytkownicy oraz że każdy użytkownik zostanie rozliczony zgodnie z regulaminem opracowanym przez operatora. SMAcS – podobnie jak Atmosfera – jest wygodną platformą do budowania aplikacji dostosowanych do indywidualnych potrzeb operatorów.

Rozwiązania i usługi multimedialne

W wyniku prowadzonych od kilku lat prac badawczo-rozwojowych spółka wytworzyła i rozwija własne platformy technologiczne służące do świadczenia różnorodnych usług multimedialnych. Obecnie spółka oferuje następujące usługi:

- **ATM IndoorTV.** Usługa polega na zbudowaniu i obsłudze kompletnego systemu telewizji w miejscu sprzedaży (ang. POS TV – *Point Of Sales Television*). Usługa została nagrodzona „Złotą Anteną Świata Telekomunikacji 2006”.
- **ATM InternetTV.** Usługa InternetTV opera się na wielomodułowej platformie ATM InteractiveTV, nagrodzonej „Złotą Anteną Świata Telekomunikacji 2008”, która obejmuje:
 - podsystem składowania wielkich ilości danych multimedialnych wraz z ich opisami, umożliwiającymi prezentację oferty i wyszukiwanie;
 - podsystem dostosowywania formatów treści do wymogów systemu transmisyjnego (zmiana kodowania, ochrona praw licencyjnych); podsystem zarządzania ofertą dla abonentów, w szczególności prezentacją treści oferowanych do pobrania oraz pakietami usług;
 - podsystem zarządzania transmisją oraz podsystem do rozliczania za pobierane treści w różnych trybach – ryczałtowo, za czas korzystania z usługi, za ilość pobranych danych, za odtworzenie konkretnego filmu itp.

ATM S.A. oferuje opisaną platformę zarówno dostawcom cyfrowych treści multimedialnych (np. filmów lub muzyki), jak i operatorom telekomunikacyjnych sieci abonenckich.

Spółka oferuje dostawę i integrację w pełni funkcjonalnego systemu dystrybucji treści multimedialnych do wyłącznego użytku klienta, jak też usługi udostępnienia własnej platformy technologicznej. Zakres funkcjonalności dostarczanego rozwiązania może zostać dostosowany do potrzeb konkretnego zastosowania, ATM S.A. może także takie rozwiązanie zintegrować z innymi systemami klienta. Klienci mogą również korzystać z usług związanych z dystrybucją treści multimedialnych, świadczonych przez spółkę przy wykorzystaniu platform zbudowanych na własne potrzeby. Usługi te mogą dotyczyć pełnego zakresu technicznej obsługi dystrybucji (np. pełnej realizacji usług wideo na żądanie) lub jedynie wybranego przez klienta zakresu – np. tylko dostosowywania formatów zapisu, czy gromadzenia i udostępniania zakodowanych materiałów.

Segmenty branżowe

Zdaniem Zarządu, pomimo możliwości wydzielenia w przychodach ze sprzedaży różnych linii produktowych, rodzaj procesów produkcyjnych, zastosowane metody dystrybucji i świadczenia usług są ze sobą ściśle powiązane i charakteryzują się podobnym ryzykiem i poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych. Nie występują też transakcje pomiędzy poszczególnymi liniami produktów. W konsekwencji, oceniając możliwość wiarygodnego zastosowania podziału działalności Grupy na segmenty działalności, Zarząd uznał, iż cała działalność spółki mieści się w segmencie usług teleinformatycznych i w związku z tym nie są wyodrębniane segmenty.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej	98 295	82 857
Telekomunikacja i usługi dodane	72 928	67 203
Rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu	9 362	32 519
Rozwiązania aplikacyjne	5 994	4 536
Rozwiązania i usługi multimedialne	2 213	3 000
Pozostałe usługi	3	35
Razem przychody ze sprzedaży	188 795	190 150

Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2007 i 2008 roku

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Sprzedaż krajowa	186 290	187 456
Eksport	2 505	2 694
Razem przychody ze sprzedaży	188 795	190 150

NOTA 4.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Koszty własne sprzedaży zmienne	117 815	119 370
Koszty własne sprzedaży stałe	14 159	15 088
Koszty ogólnego zarządu	43 537	36 503
Razem koszty działalności podstawowej	175 511	170 961
w tym:		
Amortyzacja	13 127	8 117
Zużycie materiałów i energii	5 713	5 669
Usługi obce	55 205	58 197
Wynagrodzenia	24 038	24 311
Świadczenia na rzecz pracowników	4 506	4 370
Podatki i opłaty	1 298	1 281
Pozostałe	(2 946)	(7 849)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74 570	76 865
	175 511	170 961

Amortyzacja rzeczowych składników majątku trwałego odbywa się według zasad przedstawionych w Nocie 2. Odpisy aktualizujące zapasy, ustalane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy następuje w momencie sprzedaży zapasów objętych odpisem lub ustania okoliczności dla których dokonano przedmiotowego odpisu aktualizującego. Koszty odpisów aktualizujących zapasy jak i ich odwrócenie ujmowane są w rachunku zysków i strat jako element kosztu własnego.

Koszty pracownicze

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Wynagrodzenia	24 038	24 311
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 068	3 444
Koszty świadczeń emerytalnych	9	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Odpisy na ZFŚS	69	-
Inne świadczenia na rzecz pracowników	1 360	926
	28 544	28 681

Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premialne, wynagrodzenia z tytułu urlopów oraz wynagrodzenia w formie akcji własnych.

Świadczenia na rzecz pracowników

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek grupy obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. W latach 2008 i 2007 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 17,77% i 19,77% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. ATM S.A. nie jest stroną żadnych programów emerytalnych jak i układów zbiorowych pracy z których wynikałyby inne regulacje w tym zakresie. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. W 2008r. Spółka wypłaciła 9 tys. zł świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych.

ATM S.A. zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Z uwagi na charakter działania ww. funduszu, aktywa i zobowiązania funduszu są sobie równe. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku wynosił odpowiednio 111 tys. złotych i 96 tys. złotych.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji, opieki medycznej oraz inne świadczenie określone przepisami prawa pracy.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	1 659	366
	1 659	366

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w Nocie 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona jest w koszty ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady nie spełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Spółki i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

NOTA 5.
POZOSTAŁE PRZYCHODY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	33	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	16	37
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	58
Otrzymane odszkodowania	42	67
Otrzymane dotacje	107	-
Pozostałe	74	32
	272	194

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego. Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się zysk na sprzedaży jednostek zależnych.

NOTA 6.
POZOSTAŁE KOSZTY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	10	670
Odpisy aktualizujące wartość należności	139	115
Przekazane darowizny	30	162

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Koszty postępowania spornego	24	1
Zapłacone kary i grzywny	134	6
Pozostałe	99	25
	436	979

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Spółki, jednakże nie będące bezpośrednio powiązane z podstawowymi rodzajami kosztów działalności operacyjnej. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego, koszty postępowania spornego oraz koszty utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Otrzymane dywidendy	1 726	882
Odsetki od lokat bankowych	1 356	1 211
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	898	811
Odsetki od papierów wartościowych	-	223
Odsetki od pożyczek	280	68
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	1 408
Pozostałe	62	-
	4 322	4 603

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

NOTA 8.**KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Odsetki od kredytów bankowych	389	254
Straty z tytułu różnic kursowych	4 176	-
Prowizje bankowe		109
Koszty finansowe leasingu finansowego	1 112	692
Pozostałe	213	21
	5 890	1 076

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Spółka jest stroną a także straty z tytułu różnic kursowych

Warunki korzystania przez Spółkę z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w Nocie 20.

NOTA 9.**PODATEK DOCHODOWY**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	249	3 271
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	249	3 271
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	851	169
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	851	169
	1 100	3 440
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat		

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają różnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Na dzień bilansowy Spółka nie prowadziła jeszcze działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	11 552	21 931
Efektywna stawka podatkowa	2,2%	14,9%
Podatek według efektywnej stawki	249	3 271
Podatek według ustawowej stawki	2 195	4 167
Efekt podatkowy związany z odmiennością momentu uznania kosztów za podatkowe	(2 182)	164
Efekt podatkowy związany z odmiennością rozpoznawania przychodów dla celów podatkowych	236	(1 060)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Podatek według efektywnej stawki	249	3 271

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2008 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

Bilans		Rachunek zysków i strat	
<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	1 859	698	1 161	177
Zarachowane przychody z tytułu usług	10	776	(766)	776
Naliczone odsetki	28	15	13	14
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	(3)
Wycena instrumentów finansowych	12	-	12	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 909	1 489	420	964

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Przychody z odroczoną płatnością	255	425	170	18
----------------------------------	-----	-----	-----	----

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Koniec okresu 31/12/2008	Koniec okresu 31/12/2007	Za okres 01/01- 31/12/2008	Za okres 01/01- 31/12/2007
Odpisy aktualizujące zapasy	292	190	(102)	(44)
Odpisy aktualizujące należności	91	110	19	(8)
Spisane aktywa finansowe dochodzone na drodze sądowej	55	55	-	-
Rezerwy na koszty	677	1 037	359	(755)
Otrzymane dotacje	26	11	(15)	(7)
Straty podatkowe do odliczenia	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 396	1 828	431	(796)
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(513)	339		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			851	169

NOTA 10.**ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY****Zysk przypadający na jedną akcję**

	Za okres 01/01- 31/12/2008	Za okres 01/01- 31/12/2007
Średnia ważona liczba akcji (*)	36 000 000	36 000 000
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	10 452	18 491
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,29	0,51
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,29	0,51

(*) średnia ważona liczba akcji na 31.12.2007r. została przeliczona zgodnie ze splitem z 10.01.2008r.

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Akcje ATM S.A. są akcjami zwykłymi i nie są uprzywilejowane co do głosu jak i wypłaty dywidendy.

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W raporcie bieżącym 25/2006 z 08.06.2006 Zarząd ATM S.A. ogłosił politykę dywidendy, zgodnie z którą rekomenduje corocznie Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy w wysokości uzależnionej od notowań akcji w ostatnim miesiącu roku, po zastosowaniu wskaźnika EURIBOR powiększonego o 0,5%.

Obecna sytuacja finansowa Spółki umożliwia realizację tej polityki dywidendy także w odniesieniu do zysku osiągniętego przez ATM S.A. w roku 2008. Jednakże, w związku z obecną sytuacją na rynkach finansowych, charakteryzującą się utrudnieniami i wysokimi kosztami pozyskania kapitału, przy jednoczesnym zapotrzebowaniu Spółki na środki finansowane niezbędne do realizacji bieżących inwestycji, Zarząd proponuje przeznaczenie zysku za rok 2008 w całości na kapitał rezerwowy Spółki i taką decyzję będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu. Jednocześnie uważa, że jeżeli sytuacja na rynkach finansowych wróci do normy, przyszłoroczne Walne Zgromadzenie powinno rozważyć podjęcie uchwały o przeznaczeniu środków z kapitału rezerwowego na wypłatę zaległej dywidendy za rok 2008.

Dywidenda za rok 2007 została wypłacona przez ATM S.A. w dniu 19 września 2008 roku w wysokości 54 gr na jedną akcję zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 czerwca 2008 roku.

NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Koszty prac rozwojowych	16 492	12 515
Koncesje oraz licencje	2 653	4 071
Prawa wieczystego użytkowania	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	55	-
	19 200	16 586
W tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	104	207

Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w Nocie 2.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty opisane poniżej:

Platforma PC TV pod marką ATM InternetTV

Projektem wewnętrznym realizowanym przez Spółkę od 2005 roku jest budowa technologicznej platformy telewizji internetowej, służącej do emisji programów telewizyjnych „na żywo”, dystrybucji materiałów w trybie „video na żądanie” oraz w trybie „pobierania (download)”. Odbiornikiem sygnału z budowanej platformy ma być komputer osobisty (PC). Platforma była wdrażana do komercyjnego świadczenia usług bezpośrednio przez Emitenta jak i we współpracy ze spółką zależną Cineman sp. z o.o. – wdrożenie trybu „video na żądanie” zostało zakończone w pierwszym kwartale 2007 roku.

Kolejnym etapem prac było włączenie do ATM InternetTV trybu dystrybucji programów na żywo oraz rozbudowanie systemu o świadczenie usług dla operatorów telefonii mobilnej.. W roku 2008 rozpoczęła działalność spółka Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o., stanowiąca 100% własność ATM S.A. Spółka ta przejęła zespół prowadzący projekt ATM InteractiveTV i kontynuuje rozwój tej technologii.

Platforma POS TV pod marką ATM IndoorTV

Od sierpnia 2005 roku do maja 2006 roku Spółka prowadziła projekt wewnętrzny pod nazwą SSM (*Spread Screens Manager*). W ramach tego projektu została rozwinięta platforma technologiczna ATM IndoorTV do zdalnego zarządzania emisją treści reklamowych w punktach sprzedaży (ang. POS-TV – *Point of Sales Television*). ATM S.A. instaluje terminale, (komputery z ekranami LCD i łączem bezprzewodowym), w uzgodnionych z klientem miejscach, np. w pobliżu kas sklepowych czy w biurze turystycznym. Następnie przyjmuje od klienta materiały video i inne informacje i uzgadnia z nim scenariusze ich emisji. Materiały są rozpowszechniane do terminali poprzez sieć telekomunikacji mobilnej (GPRS/EDGE/UMTS) lub poprzez łącza internetowe.. Tą samą drogą jest realizowane sterowanie terminalami i nadzór nad prawidłową

realizacją założonych scenariuszy. Ta kompleksowa usługa obejmuje dzierżawę terminali (ekranów), obsługę telekomunikacyjną sieci oraz udostępnienie platformy SSM.

Atmeus

W ramach innego projektu wewnętrznego, prowadzonego od czerwca do grudnia 2005 roku ATM S.A. wytworzyła produkt o nazwie Atmosfera BCP, później przemianowany na ATM BCP. Obecna wersja jest sprzedawana i wdrażana pod nową marką Atmeus. Kolejne etapy rozbudowy funkcjonalnej produktu trwają stosownie do identyfikacji bieżącego zapotrzebowania klientów. Produkt dotyczy obszaru planowania ciągłości działania (BCP, *Business Continuity Planning*) – wspomaga analizę zagrożeń, konstruowanie planów awaryjnych, ich aktualizację i stosowanie. Trafia w zapotrzebowanie sektora bankowego, służąc spełnieniu rekomendacji nadzoru bankowego związanych z tzw. Nową Umową Kapitałową (Bazylea II).

Telearchiwum

Od czerwca 2007 r. ustawodawstwo w Polsce umożliwia prowadzenie dokumentacji pacjenta wyłącznie w sposób elektroniczny, pod warunkiem spełnienia pewnych norm, m.in. w zakresie zabezpieczeń. Wieloletnie doświadczenie Emitenta w budowaniu rozwiązań teleinformatycznych wykorzystujących najnowsze technologie i systemy bezpieczeństwa przyczyniły się do stworzenia nowoczesnego telearchiwum medycznego oraz sprzedaż tego rozwiązania na rynku medycznym w Polsce.

Telearchiwum umożliwia bezpieczne przechowywanie obrazów medycznych wraz z połączonymi danymi pacjenta i ich opisem oraz zdalny dostęp do tych danych. Ma dostarczyć również narzędzi do wykonywania statystyk i przeszukiwania. Dane są bezpieczne, ich przechowywanie w postaci elektronicznej jest tańsze, a dostęp do danych prawie natychmiastowy. Niezastąpioną cechą takiego systemu jest możliwość zdalnego, autoryzowanego dostępu do badań, z dowolnego komputera. System telearchiwum umożliwia też prostą migrację w kierunku stania się jednym z modułów Elektronicznej Kartoteki Medycznej. Obok systemów dyskowych stosuje się systemy indeksujące – przechowujące dane o dowolnej strukturze i komunikujące się z innymi systemami za pośrednictwem interfejsów programowych. Oznacza to, że korzystając z archiwum placówka będzie w stanie dowolnie rozbudować swój system stosując w pełni elektroniczną kartotekę pacjenta.

Voice over IP

Uzupełnieniem dotychczasowej oferty Emitenta było wprowadzenie usług telefonii internetowej: ATMAN Business.Voice oraz ATMAN IP.Voice. Są one skierowane do biznesu, jak również partnerów chcących świadczyć usługi dla swoich klientów. Usługi ATMAN Voice polegają na realizacji połączeń głosowych w technologii VoIP (ang. *Voice over IP*).

Pozwala to na integrację ruchu głosowego z usługami transmisji danych poprzez stworzenie jednej uniwersalnej sieci mogącej przenosić każdy rodzaj ruchu. Usługi te posiadają funkcjonalność tradycyjnej telefonii, wzbogaconej o wygodne zarządzanie własnym kontem telefonicznym za pośrednictwem strony WWW oraz wiele funkcji dodatkowych, takich jak połączenia konferencyjne, przekazywanie połączeń, system zapowiedzi IVR itp. Rozwiązanie oferowane przez Emitenta pozwala klientom obniżyć koszty usług teleinformatycznych, a szczególnie rozmów telefonicznych oraz umożliwia płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii IP.

Atmosfera Service Desk

System obsługi procesów biznesowych Atmosfera jest sukcesywnie rozwijany przez Emitenta od 2000 r. Pozwala na wydajną organizację i doskonalenie procesów wsparcia użytkowników i wdrożenie podejścia usługowego w IT. W grudniu 2006 r. system Atmosfera Service Desk v. 5.0, jako jedyne polskie rozwiązanie, uzyskał certyfikat kanadyjskiej firmy Pink Elephant na zgodność z zaleceniami ITIL (*IT Infrastructure Library* – najważniejsza metodyka dotycząca dostarczania usług IT) w obszarze Service Support. Uzyskanie certyfikatu pozwala Emitentowi na efektywne konkutowanie w największych projektach wdrożeniowych tego typu systemów z dostawcami światowymi.

System Atmosfera jest użytkowany m.in. w takich firmach jak Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Era i Heyah), Agora SA, PLL LOT SA, Netia SA, Telewizja Polska SA, P4 sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Play). Zdecydowana większość użytkowników systemu regularnie go rozbudowuje, obejmując jego działaniem kolejne procesy organizacji.

System płatności mobilnych mPay

ATM S.A. występuje w konsorcjum ze spółką zależną mPay S.A. jako współwykonawca projektu badawczo-rozwojowego „System mobilnych płatności mPay”, który uzyskał dofinansowanie w ramach programu SPO WKP 1.4.1. W ramach projektu były dopracowywane scenariusze obsługi różnych rodzajów akceptantów płatności, metody rozpoznawania prób nadużyć i zabezpieczenia przed nimi oraz elementy interfejsu użytkownika.

W ogólnej wartości kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych, prace rozwojowe w toku obejmują odpowiednio:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Platforma PC-TV	-	3 118
Platforma mPay	-	576
Platforma Atmosfera	-	624
Platforma SMaCS	-	323
Monitoring sieci	-	158
Platforma BCP	33	-
	33	4 799

Koszty ww. projektów zostały na dzień bilansowy poddane testom na utratę wartości. Według przeprowadzonych procedur nie wykryto utraty wartości tych nakładów.

Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2008 roku

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozkładowanych</u>	<u>Koncesje</u> <u>oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2008 roku	13 045	6 430	-	-	19 475
Zwiększenia:					
- nabycie	686	778	-	55	1 519
- wytworzenie we własnym zakresie	4 950	-	-	-	4 950
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	12	-	-	12
- likwidacja	-	14	-	-	14
Stan na 31 grudnia 2008 roku	18 681	7 182	-	55	25 918
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2008 roku	530	2 359	-	-	2 889
Zwiększenia:					
- amortyzacja	1 659	2 195	-	-	3 854
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	25	-	-	25
Stan na 31 grudnia 2008 roku	2 189	4 529	-	-	6 718
Netto na 31 grudnia 2008 roku	16 492	2 653	-	55	19 200

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2007 roku

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozkładowanych</u>	<u>Koncesje</u> <u>oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2007 rok	3 704	3 500	-	-	7 204
Zwiększenia:					
- nabycie	-	3 318	-	-	3 318
- wytworzenie we własnym zakresie	9 340	-	-	-	9 340
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	6	-	-	6
- likwidacja	-	382	-	-	382
Stan na 31 grudnia 2007 roku	13 045	6 430	-	-	19 475
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2007 roku	166	1 646	-	-	1 812
Zwiększenia:					
- amortyzacja	364	1 100	-	-	1 464
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	387	-	-	387
Stan na 31 grudnia 2007 roku	530	2 359	-	-	2 889
Netto na dzień 31 grudnia 2007 roku	12 515	8 796	-	-	16 586

NOTA 12.
ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Środki trwałe		
Grunty	-	-
Budynki i budowle	69 346	39 260
Maszyny i urządzenia	34 533	24 564
Środki transportu	4 090	3 797
Pozostałe	107	110
Środki trwałe w budowie	17 486	10 003
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-
	<u>125 562</u>	<u>77 734</u>
W tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	<u>25 720</u>	<u>26 394</u>

Spółka nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

Spółka użytkuje środki trwałe, na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem tych umów są:

- maszyny i urządzenia w wartości 22 790 tys. PLN,
- środki transportu w wartości 2 929 tys. PLN,

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótko- i długoterminową. Szczegółowe informacje na temat istotnych umów leasingu finansowego zawarte zostały w Nocie 24.

W 2005 roku Grupa dokonała sprzedaży nieruchomości posadowionej przy ul. Grochowskiej 21a na rzecz Fortis Lease sp. z o.o. z jednoczesnym leasingiem zwrotnym tej nieruchomości. Leasing ten został zaliczony do leasingu operacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące leasingu operacyjnego zostały ujawnione w Nocie 25.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku środki trwałe nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2008 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2008 roku	-	44 001	35 355	5 171	144	84 670
Zwiększenia:						
- nabycie		32 563	5 976	3	12	38 554
- leasing finansowy		-	10 920	1 020	-	11 940
- inne		-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż		-	558	367	-	925
- likwidacja		-	27	-	-	27
- inne		-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2008 roku		76 564	51 666	5 827	156	134 213
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2008 roku	-	4 740	10 791	1 373	34	16 938
Zwiększenia:						
- amortyzacja		2 479	6 644	633	15	9 771
- trwała utrata wartości		-	-	-	-	-

Zmniejszenia:

ATM S.A.

Raport roczny na 31.12.2008 roku

- sprzedaż i likwidacja	1	302	269	-	572
- inne	-	-	-	-	
Stan na 31 grudnia 2008 roku	7 218	17 133	1 737	49	26 137
Netto na 31 grudnia 2008 roku	69 346	34 533	4 090	107	108 076

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2007 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2007 roku	-	22 127	25 610	3 581	134	51 452
Zwiększenia:						
- nabycie	-	22 484	1 724	140	10	24 358
- leasing finansowy	-	-	8 339	1 585	-	9 924
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	610	205	135	-	950
- likwidacja	-	-	113	-	-	113
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2007 roku	-	44 001	35 355	5 171	144	84 670

Umorzenie

Stan na 1 stycznia 2007 roku	-	2 889	6 098	894	18	9 899
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	1 955	4 815	512	16	7 298
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:			-			
- sprzedaż i likwidacja	-	103	123	32	-	258
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2007 roku	-	4 740	10 791	1 373	34	16 938
Netto na 31 grudnia 2007 roku	-	39 260	24 564	3 797	110	67 732

NOTA 13. AKTYWA FINANSOWE

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp	nazwa	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów 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 podstawy kontroli
1.	inOne SA	Łódź ul.Łąkowa 29	usługi informatyczne	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	23.04.2001	304	-	304	60,00	60,00	-
2.	mPay International Sp. z o.o.	Warszawa ul.Grochowska 21a	zarządzanie własnością intelektualną	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	5 552	-	5 552	60,00	60,00	-
3.	mPay S.A.	Warszawa ul.Grochowska 21a	rozliczanie płatności mobilnych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	6 715	-	6 715	51,69	51,69	-
4.	Rec-order Sp. z o.o.	Warszawa ul.Grochowska 21a	sprzedaż internetowa	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	-	-	-	0,12	0,12	99,88% kapitału zakł. ma mPay International Sp. z o.o..
5.	Iloggo Sp. z o.o.	Warszawa ul.Grochowska 21a	usługi internetowe	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	13.02.2006	300	-	300	60,00	60,00	-
6.	Cineman Sp. z o.o.	Warszawa ul.Grochowska 21a	internetowe usługi multimedialne	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	21.08.2006	510	-	510	51,00	51,00	-
7.	KLK Sp. z o.o.	Katowice, ul.Pod Młynem 1c	integracja systemów teleinformatycznych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	31.10.2006	15 110	-	15 110	78,74	78,74	-
8.	Sputnik Software Sp. z o.o.	Poznań, ul.Kordeckiego 30b	produkcja oprogramowania	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	27.03.2007	3 536	-	3 536	60,00	60,00	-
9.	Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM LAB Sp. z o.o.	Warszawa ul.Grochowska 21a	prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie teleinformatyki	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	13.08.2007	50	-	50	100,00	100,00	-

10.	Impulsy Sp. z o.o.	02-117 Warszawa ul.Raławicka 127	Integracja systemów teleinformatycznych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	29.10.2007	3 792	-	3 792	78,47	78,47	
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE							35 869	-	35 869	X	X	X
11.	Linx Telecommunications	Hullenbergweg 375 1101 CR Amsterdam Holandia	usługi telekomunikacyjne	jednostka stowarzyszona	Konsolidacja metodą praw własności	21.08.2007	63 487	-	63 487	21,67	21,67	
INWESTYCJE W JEDN. STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH WEDŁUG PRAW WŁASNOŚCI							63 487	-	63 487	X	X	X
RAZEM AKTYWA FINANSOWE – AKTYWA TRWAŁE							99 356	-	99 356	X	X	X
12.	Centrum Innowacji ATM Sp. z o.o.	Warszawa ul.Grochowska 21a	Działalność w Łódzkiej SSE	jednostka zależna	Nie konsolidowana – nie rozpoczęła działalności (*)	6.03.2008	50	-	50	100	100	
RAZEM							99 406	-	99 406	X	X	X

(*) Na dzień sporządzenia Spółka nie rozpoczęła działalności,

	ATM Services Sp. Z o.o.	mPay International Sp. z o.o.	mPay S.A.	Rec-order Sp. z o.o.	Iloggo Sp. z o.o.	Cineman Sp. z o.o.	KLK – Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Sputnik Software Sp. z o.o.	CBR ATM- LAB Sp. z o.o.	Linx Telecommunications	Impulsy Sp. z o.o.
I. Kapitał własny jednostki, w tym:	1 361	7 336	1 004	15	123	448	12 272	2 578	75	127 108	1 528
1. kapitał zakładowy	500	9 250	6 900	100	500	1 000	533	250	50	530	130
2. należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	1 321	-	227 647	930
4. pozostały kapitał własny, w tym:	861	(1 914)	(5 897)	(85)	(377)	(552)	11 739	1 007	25	(101 069)	468
- zysk (strata) z lat ubiegłych	153	(510)	(1 756)	(69)	(354)	(298)	8 079	-	(9)	(107 511)	471
- zysk (strata) netto	708	(1 404)	(4 141)	(16)	(23)	(254)	3 660	1 007	34	6 372	(3)
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	3 275	2 052	8 739	12	41	91	38 146	3 142	713	22 548	959
1. zobowiązania długoterminowe	257	-	110	-	-	-	5 671	370	-	1 069	-
2. zobowiązania krótkoterminowe	3 018	2 052	8 629	12	41	91	32 475	2 772	713	20 353	959
III. Należności, w tym:	2 830	65	1 165	4	19	142	2 978	2 154	702	28 719	323
1. należności długoterminowe	-	-	5	-	-	-	148	-	-	-	-
2. należności krótkoterminowe	2 830	65	1 160	4	19	142	2 830	2 154	702	28 719	323
IV. Aktywa razem	4 637	9 387	9 743	26	164	538	50 418	5 720	788	149 656	2 486
V. Przychody ze sprzedaży	10 347	10	338	0	37	208	78 770	7 776	2 719	104 728	1 832
VI. Nieopłacona	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ATM S.A.

przez emitenta
wartość udziałów
w jednostce

Raport roczny na 31.12.2008 roku

VII.Otrzymane lub
należne
dywidendy od
jednostki za
ostatni rok
obrotowy

-	-	-	-	-	-	1 726	-	-	-
---	---	---	---	---	---	-------	---	---	---

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 795	3 033
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-
	<u>1 795</u>	<u>3 033</u>

Spółka udzieliła trzem podmiotom powiązanym pożyczek oprocentowanych według stawek porównywalnych do średnich stawek oprocentowania kredytów komercyjnych. Dodatkowe informacje dotyczące tych kredytów przedstawiono w notce 27.

NOTA 14.
POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Kaucje gwarancyjne	30	26
Należności z tytułu dostaw i usług	8 557	14 875
Opłacone z góry koszty serwisu	11	126
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	<u>(700)</u>	<u>(1 342)</u>
	<u>7 898</u>	<u>13 685</u>
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	3 740	5 482
od 3 lat do 5 lat	4 828	9 088
powyżej 5 lat	30	457

Kaucje gwarancyjne obejmują zatrzymane przez klientów kwoty w związku z dostarczonymi usługami i towarami – w większości przypadków kaucje takie zatrzymywane są na okres od 1 do 5 lat. Kaucje nie podlegają waloryzacji. Należności z tytułu dostaw obejmują część należności z tytułu sprzedaży jakie spółka otrzyma w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wykazane na 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2008 roku mają termin spłaty przypadający do 2013 roku. Wynikają one ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności, której wartość została wyceniona w wartości godziwej i odpowiada wartości bieżącej zapłaty. Dla celów zdyskontowania należnych rat przyjęto WIBOR 12M oraz marżę rynkową opartą o marżę kredytu jednostki dominującej. Odsetki są ujmowane jako przychody finansowe w odpowiednich okresach zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Sprzedaż z odroczonym terminem płatności - ponad wynikający z normalnych warunków jakimi operuje Spółka - dotyczy incydentalnych transakcji sprzedaży. Spółka nie ma zasady co do stosowania znacząco odległych terminów płatności jak również stosowania procedur sprzedaży ratalnej.

Opłacone z góry koszty usług serwisowych to opłacone usługi związane ze świadczeniem usług serwisowych w kolejnych okresach przekraczających umownie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

NOTA 15. ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Materiały	987	938
Produkcja w toku	-	-
Towary	10 009	5 773
Odpisy aktualizujące	<u>(655)</u>	<u>(386)</u>
	<u>10 341</u>	<u>6 325</u>

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w koszt własny sprzedaży, jako koszt zużytych zapasów.

NOTA 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	943	5 129
Należności handlowe od jednostek pozostałych	59 587	59 321
Należności z tytułu podatków	246	31
Zaliczki przekazane	79	84
Pozostałe należności	180	172
Należności dochodzone na drodze sądowej	212	304
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	(642)	(896)
Odpisy aktualizujące	<u>(479)</u>	<u>(578)</u>
	<u>60 126</u>	<u>63 567</u>

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w Nocie 27. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

Wartość godziwa należności handlowych i pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Analiza wiekowa należności handlowych nie objętych odpisem aktualizującym

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
bieżące, z tego:	52 621	52 548
od jednostek powiązanych	576	4 842
od jednostek pozostałych	52 045	47 888
przeterminowane, z tego:		
od jednostek powiązanych	367	287
do 180	315	182
180 – 360	34	105
powyżej 360	18	0
od jednostek pozostałych	7 542	10 841
do 180	7 121	10 473
180 – 360	115	129
powyżej 360	306	239
	60 530	63 858

Analiza zmian odpisów na należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Bilans otwarcia	578	537
Zwiększenia, w tym:	139	115
- Utworzenie	139	115
Zmniejszenia, w tym:	238	74
- Rozwiązanie	16	37
- Wykorzystanie	222	37
Bilans zamknięcia	479	578
	60 830	63 567

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
od jednostek pozostałych	212	304
powyżej 360	152	218
powyżej 720	60	86
	212	304

NOTA 17.**INNE AKTYWA OBROTOWE oraz INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE**

INNE AKTYWA OBROTOWE	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Opłacone koszty serwisu	1 139	1 259
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	6 664	
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia	349	83
Pozostałe	<u>1</u>	<u>22</u>
	<u>8 153</u>	<u>1 364</u>

Inne aktywa obrotowe obejmują wydatki związane z kosztami przyszłych okresów. W szczególności są to poniesione z góry opłaty za usługi. Aktywa te rozliczane są w koszty działalności zgodnie z upływem czasu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Spółka na mocy MSR 1 §17 zastosowała w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych została odniesiona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które będą odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych okresach kwartalnych, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów będą przy tym modyfikowane o różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne) powstające w przyszłych okresach. Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do czasu ustabilizowania się kursów walutowych na poziomie odpowiadającym realnej wartości nabywczej złotego.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 24: Pozostałe zobowiązania finansowe.

INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Wycena transakcji forward otwartych na koniec okresu	<u>62</u>	<u>-</u>
	<u>62</u>	<u>-</u>

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku Spółka posiadała następujące otwarte transakcje terminowe typu forward:

- Data zawarcia: 14-11-2008; data rozliczenia: 17-02-2009; wartość: 800 000USD po kursie zakupu 2,9343 w BRE Bank SA;
- Data zawarcia: 24-11-2008; data rozliczenia: 17-02-2009; wartość 64 000USD po kursie zakupu 3,044 w BRE Bank SA;
- Data zawarcia: 24-11-2008; data rozliczenia: 15-01-2009; wartość 400 000USD po kursie zakupu 3,0305 w Fortis Bank;
- Data zawarcia: 25-11-2008; data rozliczenia: 26-01-2009; wartość 57 000USD po kursie zakupu 2,9461 w BRE Bank SA;
- Data zawarcia: 8-12-2008; data rozliczenia: 5-01-2009; wartość 34 000USD po kursie zakupu 3,0220 w BRE Bank SA;
- Data zawarcia: 11-12-2008; data rozliczenia: 2-03-2009; wartość 144 000USD po kursie zakupu 3,0374 w BRE Bank SA;
- Data zawarcia: 11-12-2008; data rozliczenia: 15-01-2009; wartość 56 000USD po kursie zakupu 3,0245 w Fortis Bank.

Spółka podjęła decyzję o zawarciu powyższych umów w toku podstawowej działalności w celu realizacji swoich zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wycena wymienionych kontraktów wpłynęła na podwyższenie wyniku finansowego Spółki o 62 tys. PLN.

NOTA 18.**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Środki pieniężne w kasie	24	252
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	888	62 579
Lokaty krótkoterminowe	1 311	42
	<u>2 223</u>	<u>62 873</u>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

NOTA 19.**KAPITAŁ WŁASNY****Kapitał podstawowy**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 200	34 200
Korekta hiperinflacyjna	197	197
	<u>34 397</u>	<u>34 397</u>

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

<u>Seria</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość</u> <u>nominalna</u>	<u>Data</u> <u>rejestracji</u>	<u>Prawo do</u> <u>dywidendy</u>	<u>Sposób pokrycia</u>	<u>Rodzaj akcji</u>
A	36 000 000	34 200 000	5.12.2007	*)	Gotówka	Zwykłe

Wartość nominalna jednej akcji w złotych:	<u><u>0,95</u></u>
---	--------------------

*) wszystkie akcje mają prawo do dywidendy za 2008 rok w wysokości 0,16 zł na jedną akcję.

Zastosowanie MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”, ATM S.A. wprowadziła korektę hiperinflacyjną kapitału podstawowego w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w wartości 197 tys. PLN. Całość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej powstała po okresie hiperinflacji, stąd korekta hiperinflacyjna nie objęła tego składnika kapitałów własnych.

Program Motywacyjny

Na podstawie uchwały Nr 11/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 czerwca 2008 roku został zatwierdzony Program Motywacyjny dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008-2010. Uchwałą tą została wyrażona zgoda na nabycie przez Spółkę w latach 2008-2010 nie więcej niż 1 500 000 akcji własnych na potrzeby Programu za kwotę nie większą niż 13,5 mln zł.

Programem objęci są pracownicy i współpracownicy Spółki, członkowie Zarządów oraz pozostali pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A.

Uczestnicy Programu uzyskują prawo nabycia od Spółki jej akcji po cenie nominalnej (opcje nabycia akcji).

Listę uprawnionych do nabycia opcji w każdym z trzech okresów tworzy Zarząd ATM SA, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka posiada 298 618 akcji własnych o wartości 1 984 355,99 złotych. Akcje te znajdują się w posiadaniu Spółki zgodnie z wytycznymi dotyczącymi realizacji Programu Motywacyjnego Spółki.

W 2008 roku w ramach Programu Motywacyjnego zostało przyznanych 439 800 opcji nabycia akcji. W kolejnych okresach zostanie przyznanych nie więcej niż:

- w roku 2009: 500 000 opcji nabycia akcji,
- w roku 2010: 560 200 opcji nabycia akcji.

Niewykorzystane opcje w danym okresie mogą być wykorzystane w okresach następnych. W uzasadnionych przypadkach liczba opcji w danym okresie może być powiększona o nie więcej niż 15%, z zastrzeżeniem łącznego limitu 1 500 000 opcji.

Na podstawie przyznanych opcji nabycia akcji akcje będą mogły być nabywane przez uczestników Programu na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:

- nabywane akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Spółkę,
- osoba uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim w wyniku której 4/5 nabytych akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
- blokada będzie zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Spółka ma prawo do odkupu, a osoba uprawniona ma obowiązek sprzedaży po cenie nominalnej akcji objętych blokadą na jej rachunku inwestycyjnym jeżeli:

- 1) nastąpi rozwiązanie lub wygaśnięcie z jakiegokolwiek tytułu zawartej przez spółkę Grupy z uczestnikiem Programu umowy o pracę albo innej umowy na podstawie której uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;
- 2) nastąpi ciężkie naruszenie przez uczestnika Programu jego obowiązków wynikających z umowy o pracę albo innej umowy o charakterze cywilno-prawnym, na podstawie której uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;
- 3) uczestnik Programu prowadzić będzie działalność konkurencyjną wobec Spółki lub jednej ze spółek Grupy bez pisemnej zgody Zarządu ATM S.A.;
- 4) wobec uczestnika Programu zostanie prawomocnie orzeczony zakaz pełnienia funkcji w organach spółek kapitałowych lub też zakaz prowadzenia działalności gospodarczej;
- 5) uczestnik Programu zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za którekolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 585-592 i 594 k.s.h., przestępstw określonych w dziale X ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183, poz. 1538), przestępstw gospodarczych, o których mowa w art. 296-306 Kodeksu karnego, albo inne przestępstwo, którego popełnienie związane było bezpośrednio z pełnieniem funkcji członka zarządu spółki kapitałowej.

Liczba opcji nabycia akcji ma zastosowanie do akcji Spółki o wartości nominalnej 0,95 zł. W przypadku podziału (splitu) akcji Spółki ilości te zostaną zwiększone w tym samym stosunku, w jakim następuje podział akcji.

Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>	<u>Liczba akcji*</u>	<u>%</u>
	<u>31/12/2008</u>		<u>31/12/2007</u>	
Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu	5 948 712	16,52%	5 904 000	16,40%
Roman Szwed – Prezes Zarządu	3 663 073	10,18%	3 635 984	10,10%
Polsat OFE	3 597 172	9,99%	3 580 920	9,95%
ING Nationale-Nederlanden Polska OFE	3 493 844	9,71%	3 505 144	9,74%
AIG TFI	1 860 624	5,17%	1 860 624	5,17%
PKO TFI	1 813 435	5,04%	1 917 896	5,33%
Pozostali akcjonariusze	15 623 140	43,39%	15 595 432	43,31%
	<u>36 000 000</u>	<u>100,00%</u>	<u>36 000 000</u>	<u>100,00%</u>

*liczba akcja na dzień 31.12.2007r. została przeliczona wg liczby akcji posiadanych po splicie z dn. 10.01.2008 r.

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień niniejszego dokumentu.

Dane dotyczące POLSAT OFE oraz ING Nationale-Nederlanden Polska OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2008 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”. Dane dotyczące AIG TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 13 lipca 2007 roku i liczby przydzielonych akcji serii H w dniu 9 sierpnia 2007 roku. Dane dotyczące PKO TFI pochodzą z zawiadomienia otrzymanego przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 30 stycznia 2009 roku. Spółka nie posiada informacji od innych Akcjonariuszy o ewentualnej zmianie ich stanu posiadania akcji po wskazanych datach.

Zarząd Spółki nie otrzymał także innych zawiadomień o przekroczeniu progu 5% przez akcjonariuszy nabywających akcje w obrocie giełdowym.

Kapitały rezerwowe

Spółka tworzy kapitał rezerwowy zgodnie ze statutem. Na kapitał rezerwowy może być przeznaczony zysk spółki przeznaczony do podziału w następnych okresach, bądź na pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków.

Zyski zatrzymane

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	11 466	11 466
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	1 129	1 524
Zysk (strata) bieżącego okresu	<u>10 452</u>	<u>18 491</u>
	<u>23 047</u>	<u>31 481</u>

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane w Spółce decyzją jej akcjonariuszy oraz skutki implementacji MSSF.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

NOTA 20.**POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Kredyty bankowe	10 227	-
Pożyczki	-	-
	10 227	-

ATM S.A. korzysta w BRE Bank SA z linii kredytowej do wysokości 10 mln zł oraz w Fortis Bank Polska S.A. z wielocelowej linii kredytowej do wysokości 15 mln zł. Spółka może wykorzystać tę formę kredytu w postaci linii na gwarancje oraz kredytu w rachunku bieżącym.

Podział walutowy kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Kredyty w złotych (PLN)	10 227	-
Kredyty w EURO (EUR)	-	-
	10 227	-

Średnie stopy oprocentowania kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	6,91%	-
Kredyty bankowe w złotych	-	-
Kredyty bankowe w EUR	-	-

Szczegółowe informacje na temat zadłużenia z tytułu ww. kredytów zostały przedstawione w tabelach poniżej.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2008 roku

	Wartość bazowa kredytu		Waluta	Część krótkoterminowa		Część długoterminowa	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>		<u>Kwota kredytu w PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Kwota kredytu w PLN</u>			
Fortis Bank Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	6 387	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	28.05.2009	-weksel in blanco; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	3 840	-	-	WIBOR ON plus marża banku	28.08.2009	-weksel In blanco z deklaracją wekslową
	25 000	-		10 227	-	-			

NOTA 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku spółka nie posiada rezerw na zobowiązania.

NOTA 22. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec pozostałych jednostek	-	-
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	2 887	3 226
Inne	3	-
	<u>2 890</u>	<u>3 226</u>
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	496	418
od 3 lat do 5 lat	1 487	418
powyżej 5 lat	907	2 390

Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych dotyczą rozbudowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz centrum kolokacyjnego w Warszawie.

NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	4 699	1 320
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	38 841	44 838
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	6 770	8 970
Zaliczki otrzymane	-	170
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	411	5
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 306	7 192
- rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	285	188
- rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	1 891	6 478
- dotacje	761	52
- przychody przyszłych okresów	306	474
- pozostałe zobowiązania	63	-
	<u>54 027</u>	<u>62 495</u>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni.

W 2007 i w 2008 roku Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekroczyły próg 10% zakupów ogółem – sytuacja ta dotyczy Cisco Systems, którego udział w 2007 roku wynosił 28, 5% ogólnej puli zakupów Spółki, a w 2008 roku 36,7%. Ze względu na stabilną pozycję Cisco, jako lidera rynku technologii informatycznych na świecie oraz wysoce pozytywny rozwój współpracy, wsparty także koniecznością jej certyfikacji, nie ocenia się ww. uzależnienia jako mogącego nieść znaczące ryzyko koncentracji dostawców. Zobowiązania wobec tego dostawcy na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosiły 17 786 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2008 roku 26 698 tys. PLN

NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu zawarcia umowy na finansowanie wierzytelności. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	18 315	13 078
Długoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	3 277	-
Razem długoterminowe	21 592	13 078
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	8 263	4 911
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	3 443	-
Razem długoterminowe	11 706	4 911
Razem zobowiązania finansowe	33 298	17.989
	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	9 216	5 704
- dwóch do pięciu lat	19 364	9 848
- powyżej 5 lat	-	4 102
	<u>28 580</u>	<u>19 654</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	<u>(2 002)</u>	<u>(1 665)</u>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>26 578</u>	<u>17 989</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>8 263</u>	<u>4 911</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>18 315</u>	<u>13 078</u>
- dwóch do pięciu lat	18 315	9 233
- powyżej 5 lat	-	3 846

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowania stanowiące wartości niematerialne i prawne. Na 31 grudnia 2008 roku Spółka była stroną 98 umów w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 25 823 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2007 roku Emitent był stroną 85 umów, w ramach których leasingowała środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 16 580 tys. PLN.

Umowy nie przewidują warunkowych opłat leasingowych, jak również żadnego rodzaju sub-leasingu. W większości umów znajduje się klauzula co do opcji zakupu, po cenie umownej niższej od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Umowy nie nakładają na leasingobiorcę żadnych restrykcji, za wyjątkiem płatności zobowiązań wynikających z rat leasingowych oraz ogólnych warunków właściwego użytkowania przedmiotu leasingu.

Umowy leasingu zawarte zostały na okres od 36 do 72 miesięcy i są denominowane w EUR, JPY lub w PLN. Zawarcie umów denominowanych w walutach obcych był podyktowany znacznie niższymi stopami procentowymi oraz – jak się wydawało – stabilnej, mocnej pozycji złotego w stosunku do innych walut w perspektywie średnioterminowej. Dzięki niższym stopom procentowym oraz umacnianiu złotego w okresie od 2004 do połowy 2008 roku Spółka płaćła mniejsze raty leasingowe, niż w przypadku zawarcia umów leasingowych wyrażonych w złotych.

Gwałtowna deprecjacja złotego postępująca od sierpnia 2008 r. spowodowała, że wartość zobowiązań ATM S.A. wynikających z umów leasingowych, a wyrażonych w walutach obcych, w przeliczeniu na złote znacząco wzrosła. Co prawda w nieznacznym stopniu przekłada się ten wzrost na wydatki Spółki wynikające z bieżących rat leasingowych, ale – o ile sytuacja na rynku walutowym nie uległaby poprawie – całkowita wartość zobowiązań pozostająca do spłaty do roku 2013 byłaby znacznie większa. Niewiele poprawia tę sytuację fakt, że rynkowa wartość przedmiotu leasingu, jako urządzeń importowanych, także rośnie wraz z wzrostem kursów walut obcych.

Całkowita wartość różnic kursowych obliczonych na podstawie aktualizacji zobowiązań leasingowych w 2008 roku wyniosła 7 220 437,12 zł. Taka zmiana powoduje, że wartość miesięcznej raty leasingowej płaconej przez spółkę w roku 2009 wzrośnie o 161 974,64 zł miesięcznie.

Z ogólnej kwoty różnic kursowych od zobowiązań leasingowych naliczonych w 2008 roku, część tej kwoty, to jest 556 459,87 zł przypada na raty leasingowe zapłacone w roku 2008 i obciąża koszty finansowe okresu bieżącego. Tymczasem większość tej kwoty, to jest 6 663 977,25 zł, dotyczy wzrostu wydatków spółki związanych ze spłatą rat leasingowych w następnych okresach. Aby prawidłowo i rzetelnie wykazać wpływ kosztów związanych z aktualizacją zobowiązań leasingowych na działalność Spółki, Zarząd ATM S.A. zdecydował, na mocy MSR 1 §17, o zastosowaniu częściowego odstępstwa od MSR 21, w sposób opisany w rozdziale 2: „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości”.

Odniesienie części kosztów wynikających z różnic kursowych od zobowiązań leasingowych w rozliczenia międzyokresowe kosztów wymagało obliczenia, jaka część tych różnic przypada na poszczególne okresy kwartalne, w których Spółka będzie spłacała raty leasingowe. Koszty przypadające na poszczególne okresy zostały określone proporcjonalnie do wartości płaconych rat leasingowych i przedstawiają się następująco:

Rok	Kwartał	Kwota
2 009	1	491 053,31
	2	484 214,06
	3	481 787,48
	4	486 121,30
2 010	1	483 363,17
	2	479 287,19
	3	479 716,67
	4	485 620,32
2 011	1	486 892,43
	2	481 959,45
	3	464 364,19
	4	416 447,38

Rok	Kwartał	Kwota
2 012	1	169 534,62
	2	172 299,21
	3	171 111,01
	4	167 646,99
2 013	1	135 280,81
	2	94 951,54
	3	32 326,11
	4	0,00
RAZEM		6 663 977,25

Spółka będzie konsekwentnie przedstawiała rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikających z wzrostu lub zmniejszenia wartości rat leasingowych do opłacenia w przyszłych okresach.

Jednocześnie Spółka prowadzi rozmowy z leasingodawcami mające na celu zmniejszenie skutków osłabienia złotego.

<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
---	---

Wartość zobowiązań z tytułu finansowania wierzytelności wymagalnych w ciągu:

- jednego roku	3 443	-
- dwóch do pięciu lat	3 277	-
- powyżej 5 lat	-	-
	<u>6 720</u>	<u>-</u>

Umowa finansowania wierzytelności została zawarta z Fortis Bank Polska S.A. i dotyczy finansowania należności z tytułu sprzedaży ratalnej.

NOTA 25. LEASING OPERACYJNY

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – ATM S.A. jako leasingodawca

Spółka jako leasingodawca operacyjny nie jest stroną istotnych umów. Umowy leasingu obejmują głównie umowy związane z wynajmowaniem powierzchni biurowej na rzecz innych podmiotów.

Umowy te zawierane są tak na okres określony jak i nieokreślony. Każdorazowo umowy zawierają klauzule możliwości ich wypowiedzenia przez każdą ze stron umowy, w umownym terminie nie przekraczającym okresu 3 miesięcy. Spółka nie zawiera w tego rodzaju umowach klauzul co do warunkowych opłat leasingowych, jak też możliwości zawierania umów sub-leasingu. Umowy zawierane przez Spółkę nie nakładają obowiązku zawarcia nowej umowy na podobny okres i równoważny składnik aktywów, w przypadkach rozwiązania umowy pierwotnej. Umowy zawierają w niektórych przypadkach konieczność wniesienia kaucji przez leasingobiorcę, jednakże płatności te są traktowane jako kaucje zwrotne nie podlegające waloryzacji.

Charakter zawieranych umów sprawia, że Spółka w zakresie w jakim jest leasingodawcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – ATM S.A. jako leasingobiorca

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Spółka jako leasingobiorca operacyjny była stroną umowy, której przedmiotem był leasing nieruchomości.

Charakter zawartej umowy sprawia, że Spółka w zakresie w jakim jest leasingobiorcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

Leasing nieruchomości obejmuje Centrum Telekomunikacyjne ATMAN-Grochowska zlokalizowane w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. Zgodnie z umową zawartą w dniu 21 grudnia 2005 roku oraz aneksem do umowy z dnia 7 marca 2006 roku ATM S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości, w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki, na rzecz Fortis Lease Polska sp. z o.o., a następnie objęła tę nieruchomość w leasing operacyjny. Płatności leasingowe denominowane są w EUR i rozłożone na 180 rat miesięcznych (15 lat) z płatnością ostatniej raty w dniu 21 stycznia 2021 roku. Łączna suma opłat w okresie umowy wynosi 9 872 tys. EUR.

Wartość godziwa przedmiotu leasingu po okresie zakończenia umowy została ustalona na 5 573 tys. EUR, w tym wartość wieczystego użytkowania gruntów 1 613 tys. EUR oraz wartość budynków 3 961 tys. EUR.

Według umowy, korzystający lub wskazany przez niego inny podmiot może po zakończeniu podstawowego okresu umowy zakupić przedmiot leasingu za cenę równą ww., ustalonej końcowej wartości godziwej. W przypadku braku wykorzystania powyższej opcji korzystający zapłaci na rzecz leasingodawcy opłatę manipulacyjną w wysokości 7% wartości początkowej przedmiotu leasingu, która to wartość początkowa została ustalona na 10 660 tys. EUR.

Według umowy, korzystającemu nie przysługuje prawo jej wypowiedzenia, za wyjątkiem sytuacji kiedy ewentualna zmiana rat leasingowych lub zmiany w strukturze własnościowej korzystającego spowodują brak opłacalności w kontynuowaniu umowy. W takich przypadkach, dodatkowo, korzystający ma prawo zażądać zawarcia umowy zakupu przedmiotu leasingu za kwotę będącą sumą części rat należnych do końca trwania leasingu oraz wartości końcowej.

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio w roku 2008 2 916 tys. zł, a w roku 2007 3 013 tys. zł.

Minimalne opłaty leasingowe dotyczące leasingu nieruchomości kształtują się w następujący sposób:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
do 1 roku	2 744	2 843
od 1 roku do 5 lat	10 977	12 394
powyżej 5 lat	19 439	25 045
	33 160	40 282

NOTA 26.**NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE****Należności Warunkowe**

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Dochodzone na drodze sądowej należności finansowe	291	291
	291	291

Na dzień 31 grudnia 2008 roku, należności warunkowe obejmują dochodzone na drodze sądowej aktywa finansowe w postaci należności z tytułu wykupu bonów komercyjnych. Należności te objęte są postępowaniem odszkodowawczym. W ocenie Spółki, ATM S.A. wprowadzona została w błąd przez BWE S.A., co do faktycznego stanu emitenta bonów dłużnych – firmy DANMAG S.A. z Zielonej Góry. Z powodu złej kondycji, DANMAG S.A. nie był w stanie wykupić wyemitowanych przez siebie bonów dłużnych. We wrześniu 2007 r. Sąd Okręgowy zasądził kwotę 300 tys. zł wraz z odsetkami na korzyść ATM S.A. Komornik dokonał zabezpieczenia całej zasądzonej kwoty. Od tego wyroku BWE wniósł apelację. Na dzień 31 grudnia 2008 roku nie ma jeszcze prawomocnego rozstrzygnięcia. W ocenie Spółki wyrok Sądu Okręgowego zostanie podtrzymany.

Zobowiązania Warunkowe

	<u>Koniec okresu 31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		-
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	2 454	7 304
2. Zabezpieczenia wekslowe:		
-poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	2 500	2 500
	<u>4 954</u>	<u>9 804</u>

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2008 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 1 195 tys. PLN, Bank Millennium S.A. w wartości 513 tys. PLN oraz Bank DnB NORD Polska S.A. w wartości 746 tys. PLN.

ATM S.A. otrzymała w 2006 r. i w 2007 r. dotacje z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na finansowanie rozbudowy i modernizację infrastruktury telekomunikacyjnej oraz rozbudowę centrum kolokacyjnego. Zabezpieczeniem zwrotu środków w razie niewypełnienia zobowiązań wynikających z umowy na dofinansowanie wymienionych projektów są dwa weksle w wysokości 1 250 tys. zł każdy.

NOTA 27.

INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Identyfikacja podmiotów powiązanych

1. Podmioty powiązane ze Spółką

Podmiotami powiązanymi z ATM S.A., oprócz podmiotów w których Spółka posiada udziały kapitałowe, są jednostki powiązane poprzez Członków Zarządu podmiotu dominującego. Do jednostek tych należą:

- A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce jest jednym z czterech wspólników, zaś w jednostce dominującej (ATM S.A.) pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie jest jednym z akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji w ATM S.A. (Nota 17),
- ATM PP sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce pełni funkcję Prezesa Zarządu będąc jednocześnie jej udziałowcem posiadającym około 25% udziałów.

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie są zabezpieczane, a ich rozliczenie odbywa się gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie są obejmowane żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi.

W stosunku do podmiotów powiązanych w okresach objętych niniejszymi informacjami finansowymi zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług,
- transakcje związane z dzierżawą infrastruktury telekomunikacyjnej,
- pożyczki udzielone.

W roku obrachunkowym Spółka nie przeprowadzała transakcji z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych.

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
inOne S.A. (poprzednio ATM Service sp. z o.o.)	2008	1 286	1 397	97	84
	2007	125	441	75	19
mPay International Sp. z o.o.	2008	562	0	73	0
	2007	19	0	1	0
Iloggo Sp. z o.o.	2008	4	22	20	0
	2007	30	27	15	0
mPay S.A.	2008	511	256	18	311
	2007	928	0	261	0
Rec-order Sp. z o.o.	2008	10	0	12	1
	2007	9	0	12	0
Cineman sp. z o.o.	2008	101	5	21	0
	2007	46	0	9	0
KLK S.A	2008	8 306	6 600	18	3 584
	2007	3 728	1 477	476	669
ATM PP Sp. z o.o.	2008	126	21 702	3	43
	2007	16	3 928	4 232	494
A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	2008	1	859	0	24
	2007	4	686	0	24
Sputnik Software sp. z o. o.	2008	10	19	0	0
	2007	25	4	0	0
CBR ATM Lab sp. z o. o.	2008	1 543	2 532	615	652
	2007	16	0	11	0
Impulsy Sp. z o.o.	2008	41	0	30	0
	2007	0	0	0	0
Linx Telecommunication B.V.	2008	354	59	72	0
	2007	15	19	37	9
Razem	2008	12 855	33 451	943	4 699
	2007	4 961	6 582	5 129	1 215

W ramach transakcji z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym odpisy aktualizujące należności od tych podmiotów, jak również należności spisane.

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym przedstawia tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
mPay International Sp. z o.o.	1 116	2 021
Sputnik Software Sp. z o.o.	612	1 012
mPay S.A.	67	-
	1 795	3 033

2. Członkowie organów zarządzających i nadzorczych oraz bliscy członkowie ich rodzin

Innymi podmiotami powiązanymi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z kadrą kierowniczą), oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób (tzn. partner życiowy i dzieci, dzieci partnera życiowego oraz osoby pozostające na utrzymaniu osoby lub jego partnera życiowego), oraz inne podmioty gospodarcze w których członkowie zarządu podmiotu dominującego pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia kadry kierowniczej obejmuje wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów Jednostki Dominującej. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 409	3 914
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	3 409	3 914

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Zarząd	900	900
Rada Nadzorcza	246	246
Dyrektorzy i kadra kierownicza	2 263	2 768
	3 409	3 914

Oprócz wyżej wymienionych wynagrodzeń dyrektorzy i kadra kierownicza są objęci Programem Motywacyjnym. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były na jej rzecz jak też na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

W umowach z członkami Zarządu zawarta jest klauzula o zakazie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres 3 miesięcy od zakończenia pełnienia swojej funkcji. Z tego tytułu jednostka dominująca zobowiązana jest do wypłaty rekompensaty w wysokości trzymiesięcznego wynagrodzenia. Rekompensata taka podlega zwrotowi w podwójnej wysokości, jeżeli warunek zakazu działalności konkurencyjnej nie zostałby dotrzymany.

NOTA 28. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- kredyty bankowe – ujawnione w notcie nr 20,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 18,
- kapitał, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach nr 19 i 10.

Jednym z elementów zarządzania ryzykiem jest polityka dywidendy. Zgodnie z nią inwestorzy powinni otrzymywać coroczną dywidendę, nie mniejszą niż odsetki z lokat bankowych. Spółka ma zamiar wypłacać roczną dywidendę w wysokości nie mniejszej niż stawka EURIBOR dla depozytów rocznych w ostatnim dniu roku obrotowego, zwiększona dodatkowo o 0,5%, pomnożona przez wartość giełdową Spółki w ostatnim miesiącu roku. Dywidenda przysługuje Akcjonariuszom, którzy już zaufali Spółce i powierzyli jej swoje środki. Natomiast oferta objęcia akcji przy podwyższeniu kapitału Spółki kierowana jest do nowych inwestorów lub inwestorów planujących zwiększenie swojego kapitałowego zaangażowania w Spółce.

2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe (nota 20), umowy leasingu finansowego (nota 24), środki pieniężne i lokaty (nota 18). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (noty 14, 16, 22 oraz 23), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko kredytowe i płynności oraz ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Narażenie i źródła tych ryzyk zostały przedstawione w kolejnych punktach poniżej.

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek (z wyjątkiem pożyczek udzielanych spółkom zależnym) i nie była stroną gwarancji finansowych.

W trakcie 2007 i 2008 roku:

- nie dokonano żadnych reklasyfikacji pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych w rozumieniu MSR 39,
- Spółka nie rozporządzała aktywami finansowymi w sposób uniemożliwiający usunięcie ich z bilansu pomimo przekazania ich stronie trzeciej,
- Spółka nie otrzymała żadnych aktywów finansowych i nie-finansowych w ramach egzekucji zabezpieczenia swoich aktywów finansowych.

3. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie (według MSR 39) przedstawiają się następująco:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	71 855	143 323
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	97 836	76 518
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Mając na uwadze, charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące klasy instrumentów:

W ramach kategorii należności własnych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Należności od jednostek powiązanych (Nota 16)	943	5 129
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 16)	58 945	58 729
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (Nota 14)	7 887	13 559
Inne należności finansowe (Nota 17)	62	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (Nota 13) – pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 795	3 033
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 18)	2 223	62 873
Razem	71 855	143 323

W ramach zobowiązań finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>
Zobowiązania długoterminowe (Nota 22)	3 590	3 226
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 20)	10 227	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (Nota 23)	4 699	1 320
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	46 022	53 983
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 24)	26 578	17 989
Pozostałe zobowiązania finansowe (Nota 24)	6 720	-
Razem	97 836	76 518

5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Według szacunków Zarządu wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowanych nie odbiegają znacząco od ich wartości godziwej.

6. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane co roku przez Zarząd.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego bądź grupy powiązanych odbiorców w zakresie której uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 31 grudnia 2008 roku 479 tys. PLN (578 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2007 roku). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek, z czego 212 tys. PLN dotyczy należności które Spółka dochodzi na drodze sądowej, zaś kwota 267 tys. PLN należności które według szacunku Spółki obarczone są znaczącym prawdopodobieństwem nieściągalności.

Na 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

Na rzecz Spółki nie zostały poczynione żadne istotne zabezpieczenia z tytułu posiadanych przez nią aktywów finansowych.

7. Ryzyko walutowe

W zakresie ryzyka walutowego, Spółka narażona jest na ten typ ryzyka poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Spółka zawierała transakcje zabezpieczające typu forward. W nocie 17 ujawniono informacje o wszystkich transakcjach forward otwartych na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Spółka na mocy MSR 1 §17 zastosowała w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych została odniesiona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które będą odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych okresach kwartalnych, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów będą przy tym modyfikowane o różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne) powstające w przyszłych okresach. Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do czasu ustabilizowania się kursów walutowych na poziomie odpowiadającym realnej wartości nabywczej złotego.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 24: Pozostałe zobowiązania finansowe.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu. Wartości te przedstawiają się następująco:

	Zobowiązania handlowe		Zobowiązania leasingowe		Należności handlowe	
	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2007
Waluta - EURO	363	1 743	6 092	11 748	228	429
Waluta - USD	26 873	18 073	-	-	261	492
Waluta - JPY	-	-	17 466	3 588	-	0
Waluta - PLN	16 304	26 342	3 020	2 653	67 898	77 062
Razem	43 540	46 158	26 578	17 989	68 387	77 983

Przy zastosowaniu odstępstwa od MSR 21 w zakresie wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto ATM S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 roku byłby niższy o 2.675 tys. złotych, w tym o 14 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO oraz 2.661 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD.

Przy zastosowaniu pełnej zgodności z MSR 21.

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto ATM S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 roku byłby niższy o 5.030 tys. złotych, w tym o 623 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO, 2.661 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 1.746 tys. złotych z tytułu zobowiązań wyrażonych w JPY.

Powyższy szacunek wpływu ryzyka walutowego na wynik finansowy obliczony został w oparciu o metodę symetryczną zakładającą, że wzrost i spadek kursów zamknie się identyczną kwotą. Konsekwentnie spadek kursu w/w walut o 10% spowoduje odpowiednio wzrost wyniku finansowego netto o w/w wartość.

8. Ryzyko płynności

Spółka opracowała odpowiedni system zarządzania ryzykiem płynności dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych nie odbiega na poszczególne dni bilansowe od wartości księgowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

NOTA 29.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 24 marca 2009 roku Zarząd ATM S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu wydzielenia działalności w dziedzinie integracji systemów teleinformatycznych w formie osobnej spółki ATM Systemy Informatyczne (ATM SI Sp. z o.o.), o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 9/2009. W opinii Zarządu skutkować to będzie przejrzystą strukturą biznesu oraz pozwoli na optymalizację zarządzania i ograniczenie kosztów. Ponadto wydzielenie organizacyjne otworzy wielorakie, nowe możliwości dalszego rozwoju poszczególnych spółek. Dodatkowym, ale nie mniej istotnym skutkiem podzielenia działalności będzie poprawa efektywności współpracy z partnerami handlowymi oraz pozycji wobec wielu znaczących klientów. Wydzielenie działalności ATM SI pozwoli tej spółce na lepszą współpracę na przykład z operatorami telekomunikacyjnymi, przez których część działalności ATM S.A. była postrzegana z natury rzeczy jako działalność konkurencyjna.

NOTA 30.

INNE INFORMACJE

Informacje finansowe Spółki ATM S.A. opublikowane w raporcie za czwarty kwartał roku 2008 różnią się od danych w rocznym sprawozdaniu finansowym, Poniższa tabela prezentuje wprowadzone zmiany.

Pozycja bilansu	dane - 4 kwartał 2008	dane roczne 2008	zmiana	opis
Pozostałe aktywa trwałe	8 598	7 898	-700	(1)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65 462	60 126	-5 336	(1), (2), (3)
Inne należności finansowe		62	62	(3)
Aktywa razem	340 716	334 742	-5 974	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 590	2 890	-700	(1)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 669	54 027	-642	(1)
Pozostałe zobowiązania finansowe	16 338	11 706	-4 632	(2)
Pasywa razem	340 716	334 742	-5 974	

Prezentacja niezyskanego dochodu finansowego na sprzedaży ratalnej łącznie

- (1) z należnościami ze sprzedaży ratalnej; odpowiednio część długoterminowa i krótkoterminowa.
- (2) Prezentacja otwartych na dzień bilansowy transakcji zabezpieczających typu forward.
- (3) Prezentacja wyceny otwartych na dzień bilansowy transakcji zabezpieczających typu forward.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2008

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

W zeszłym roku Emitent z sukcesem zakończył rozłożony na lata 2007-2008 proces intensywnego inwestowania w rozbudowę infrastruktury do świadczenia usług telekomunikacyjnych, inwestowania w rozwój nowych produktów oraz rozwój silnej grupy kapitałowej. Realizowana w 2008 roku strategia inwestycyjna znacznie wzmocniła potencjał infrastrukturalny w dziedzinie telekomunikacji oraz umożliwiła rozwój innowacyjnych rozwiązań technologicznych będący elementem budowania przewagi konkurencyjnej ATM S.A. na najbliższe lata.

Podobnie jak w latach ubiegłych istotny dla działalności Emitenta był czwarty kwartał roku, w którym to Emitent tradycyjnie osiąga najwyższe przychody ze sprzedaży oraz wypracowuje większość zysku rocznego. Zgodnie z założeniami również i w tym roku wystąpiło to zdarzenie. Blisko 40% przychodów Spółki zostało wypracowanych w czwartym kwartale roku. Tym niemniej oznaki zbliżającego się kryzysu gospodarczego w sposób istotny zaważyły na wynikach czwartego kwartału 2008 roku. W tym okresie Emitent zaobserwował rezygnację wśród potencjalnych klientów z projektów inwestycyjnych, których realizacji należało się spodziewać w ostatnich miesiącach roku. W sumie nie został zrealizowany żaden z oczekiwanych dużych kontraktów w zakresie usług integracyjnych na dostawę infrastruktury telekomunikacyjnej, z których spółka oczekiwała dodatkowo ok. 30 mln zł przychodów ze sprzedaży. Wszystkie przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale zostały zrealizowane w ramach mniejszych projektów integracyjnych i usług telekomunikacyjnych mających charakter abonamentowy (powtarzalny).

Również istotnym czynnikiem, który ma coraz większe znaczenie na wynik Emitenta jest wzrost sprzedaży usług telekomunikacyjnych, które są najbardziej rentownym, stabilnym i przewidywalnym źródłem przychodów. W spółce dominującej stanowiły w 2008 r. 38,6% przychodów. W kontekście oznak nadchodzącego kryzysu ta część przychodów jest zdecydowanie odporna na cykl koniunkturalny, a nawet wydaje się, że niektóre usługi telekomunikacyjne mają szansę spotkać się w czasach kryzysu z gwałtownie rosnącym popytem (np. usługi kolokacyjne) ze względu na konieczność oszczędności na inwestycjach we własną infrastrukturę po stronie klientów Emitenta.

W minionym roku to właśnie ostatni kwartał był rekordowy jeśli chodzi o sprzedaż usług telekomunikacyjnych. Po raz pierwszy w historii Emitenta przychód w kwartale z usług telekomunikacyjnych przekroczył 20 mln zł i został jednocześnie zanotowany największy w historii wzrost przychodów między kwartałami (czwarty kwartał 2008 w stosunku do trzeciego kwartału roku 2008), a mianowicie wzrost o 3,2 mln zł (ok. 18%). Bardzo dobre wyniki sprzedaży usług telekomunikacyjnych są wynikiem polityki inwestycyjnej prowadzonej w ciągu ostatnich lat polegającej na rozbudowie sieci światłowodowych i centrów kolokacyjnych. Zarząd przewiduje szybki wzrost przychodów z usług telekomunikacyjnych także w następnych okresach.

W minionym roku negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta miało osłabienie wartości polskiej waluty. Ważne podkreślenie jest, że ani Emitent, ani żadna ze spółek jego grupy kapitałowej nie zawierała umów opcyjnych, ani innych umów wystawiających spółki na ryzyko walutowe niewspółmiernie wysokie do prowadzonej działalności operacyjnej. Jednakże w związku z prowadzonymi zakupami towarów za dolary USA będących przedmiotem sprzedaży w ramach kontraktów integracyjnych, ATM S.A. poniosła łączne straty na różnicach kursowych w wysokości 1,1 mln zł w trzecim kwartale minionego roku i 4,9 mln zł w kwartale czwartym. Strata ta nie została skompensowana zyskami z operacyjnych różnic kursowych w występujących w pierwszych dwóch kwartałach roku, ponieważ umocnienie złotego w tym okresie miało znacznie mniejszy wymiar. Zarząd Emitenta podejmuje stosowne kroki mające na celu minimalizację tego ryzyka w przyszłości i stosowne zabezpieczenie interesów Spółki lecz z racji na prowadzoną działalność, która wymaga zakupu towarów z zagranicy wyeliminowanie czynnika ryzyka różnic kursowych w całości jest niemożliwe.

Emitent finansuje również część swoich zakupów inwestycyjnych w postaci leasingu denominowanego do walut obcych. Wybór takiego rozwiązania podyktowany był znacznie niższymi stopami procentowymi oraz

– jak się wówczas wydawało – stabilnej, mocnej pozycji złotego w stosunku do innych walut w perspektywie średnioterminowej.

Dzięki przyjętemu wówczas rozwiązaniu i przy ówczesnych stopach procentowych oraz umacnianiu złotego w okresie od 2004 do połowy 2008 roku Emitent płacił znacznie mniejsze raty leasingowe, niż w przypadku zawarcia umów leasingowych wyrażonych w polskich złotych.

Gwałtowna deprecjacja złotego postępująca od sierpnia 2008 r. spowodowała, że wartość długu ATM S.A.

wynikającego z umów leasingowych, a wyrażonego w walutach obcych, w przeliczeniu na polską walutę znacząco wzrosła. Istotne jest, że w chwili obecnej w nieznacznym stopniu przekłada się ten wzrost na wydatki Spółki wynikające z bieżących rat leasingowych, natomiast o ile sytuacja na rynku walutowym nie ulegnie poprawie to całkowita wartość długu pozostająca do spłaty do roku 2013 będzie większa.

Całkowita wartość różnic kursowych obliczonych na podstawie aktualizacji zobowiązań leasingowych w 2008 roku wyniosła 7 220 437,12 zł. Taka zmiana powoduje, że wartość miesięcznej raty leasingowej płaconej przez Emitenta w roku 2009 wzrośnie o 161 974,64 zł miesięcznie. Z ogólnej kwoty różnic kursowych od zobowiązań leasingowych naliczonych w 2008 roku, część tej kwoty, to jest 556 459,87 zł przypada na raty leasingowe zapłacone w roku 2008 i obciąża koszty finansowe tego okresu.

Znaczna część tej kwoty, to jest 6 663 977,25 zł, dotyczy wzrostu wydatków Emitenta związanych ze spłatą rat leasingowych w następnych okresach. Szczegółowo to zagadnienie zostały zaprezentowane w Nocie 24 do sprawozdania finansowego.

Do istotnych zdarzeń, które miały miejsce po zakończeniu roku obrotowego należy zaliczyć rozpoczęcie w marcu 2009 roku procesu wydzielenia działalności w dziedzinie integracji systemów teleinformatycznych w formie osobnej spółki ATM Systemy Informatyczne (ATM SI Sp. z o.o.), o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2009. W opinii Zarządu takowa zmiana organizacyjna skutkować będzie przejrzystą strukturą biznesu oraz pozwoli na optymalizację zarządzania i ograniczenie kosztów. Ponadto wydzielenie organizacyjne otworzy wielorakie, nowe możliwości dalszego rozwoju poszczególnych spółek. Dodatkowym, ale nie mniej istotnym skutkiem podzielenia działalności będzie poprawa efektywności współpracy z partnerami handlowymi oraz pozycji wobec wielu znaczących klientów. Wydzielenie działalności ATM SI pozwoli tej spółce na lepszą współpracę na przykład z operatorami telekomunikacyjnymi, przez których część działalności ATM S.A. była postrzegana z natury rzeczy jako działalność konkurencyjna.

1.2. Przewidywany rozwój jednostki

Zarząd Emitenta z uwagą obserwuje obecną sytuację makroekonomiczną i stara się dostosować strukturę organizacyjną grupy kapitałowej do możliwości szybkiego reagowania na zachodzące zmiany oraz ukierunkować działalność grupy kapitałowej tak aby maksymalizować generowanie pewnych i powtarzalnych zysków mimo obecnej sytuacji na rynkach.

W chwili obecnej celem strategicznym Emitenta staje się podnoszenie efektywności działania, w ramach czego Zarząd przewiduje:

- rozwój i wydzielenie poszczególnych kompetencji w ramach właściwych dla nich struktur organizacyjnych w grupie kapitałowej ATM S.A. (większa samodzielność poszczególnych jednostek organizacyjnych, umożliwiającą optymalizację procesów zarządzania, ograniczenie kosztów, a także współpracę – również kapitałową - z innymi podmiotami z branży);
- inwestowanie w infrastrukturę potrzebną do świadczenia usług, które są mało podatne na ruchy koniunkturalne ze względu na odnawialny charakter tych usług, w szczególności są to usługi telekomunikacyjne świadczone w oparciu o posiadaną przez Spółkę bogatą infrastrukturę sieci światłowodowych i centra danych ATMAN;
- dalsze wprowadzanie zmian w wewnętrznej organizacji, które bezpośrednio przełożą się na koncentrację na produktach o najwyższej rentowności.

ATM S.A. jako spółka dominująca w grupie kapitałowej będzie się koncentrować na usługach telekomunikacyjnych i usługach dodanych do telekomunikacji, które dają przewidywalne przychody i pewny wzrost zysków. Usługi te świadczone są w modelu B2B, mają cechę powtarzalności, realizowane są w ramach umów o charakterze stałym i cechują się wysoką marżą ze sprzedaży.

Działalność w zakresie integracji systemów informatycznych dla różnych segmentów rynku będzie rozwijana w ramach oddzielnych spółek grupy kapitałowej, które posiadają większą swobodę działania, mają możliwość lepszego dostosowania swojej struktury do wymogów rynku, a także mogą angażować się w korzystne alianse, również kapitałowe.

Wybór strategii ukierunkowanej na podnoszenie efektywności, konserwatywne inwestowanie i zwiększenie elastyczności interakcji z rynkiem poprzez organizacyjne dostosowanie struktury to główne założenia kierunków rozwoju grupy kapitałowej Emitenta

1.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Na dzień 31 grudnia 2008 roku prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty opisane poniżej:

Platforma PC TV pod marką ATM InternetTV

Projektem wewnętrznym realizowanym przez Spółkę od 2005 roku jest budowa technologicznej platformy telewizji internetowej, służącej do emisji programów telewizyjnych „na żywo”, dystrybucji materiałów w trybie „wideo na żądanie” oraz w trybie „pobierania (*download*)”. Odbiornikiem sygnału z budowanej platformy ma być komputer osobisty (PC). Platforma była wdrażana do komercyjnego świadczenia usług bezpośrednio przez Emitenta jak i we współpracy ze spółką zależną Cineman sp. z o.o. – wdrożenie trybu „wideo na żądanie” zostało zakończone w pierwszym kwartale 2007 roku.

Kolejnym etapem prac było włączenie do ATM InternetTV trybu dystrybucji programów na żywo oraz rozbudowanie systemu o świadczenie usług dla operatorów telefonii mobilnej. W roku 2008 rozpoczęła działalność spółka Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o., stanowiąca 100% własność ATM S.A. Spółka ta przejęła zespół prowadzący projekt ATM InteractiveTV i kontynuuje rozwój tej technologii.

Platforma POS TV pod marką ATM IndoorTV

Od sierpnia 2005 roku do maja 2006 roku Spółka prowadziła projekt wewnętrzny pod nazwą SSM (*Spread Screens Manager*). W ramach tego projektu została rozwinięta platforma technologiczna ATM IndoorTV do zdalnego zarządzania emisją treści reklamowych w punktach sprzedaży (ang. POS-TV – *Point of Sales Television*). ATM S.A. instaluje terminale, (komputery z ekranami LCD i łączem bezprzewodowym), w uzgodnionych z klientem miejscach, np. w pobliżu kas sklepowych czy w biurze turystycznym. Następnie przyjmuje od klienta materiały wideo i inne informacje i uzgadnia z nim scenariusze ich emisji. Materiały są rozpowszechniane do terminali poprzez sieć telekomunikacji mobilnej (GPRS/EDGE/UMTS) lub poprzez łącza internetowe. Tą samą drogą jest realizowane sterowanie terminalami i nadzór nad prawidłową realizacją założonych scenariuszy. Ta kompleksowa usługa obejmuje dzierżawę terminali (ekranów), obsługę telekomunikacyjną sieci oraz udostępnienie platformy SSM.

Atmeus

W ramach innego projektu wewnętrznego, prowadzonego od czerwca do grudnia 2005 roku ATM S.A. wytworzyła produkt o nazwie Atmosfera BCP, później przemianowany na ATM BCP. Obecna wersja jest sprzedawana i wdrażana pod nową marką Atmeus. Kolejne etapy rozbudowy funkcjonalnej produktu trwają stosownie do identyfikacji bieżącego zapotrzebowania klientów. Produkt dotyczy obszaru planowania ciągłości działania (BCP, *Business Continuity Planning*) – wspomaga analizę zagrożeń, konstruowanie planów awaryjnych, ich aktualizację i stosowanie. Trafia w zapotrzebowanie sektora bankowego, służąc spełnieniu rekomendacji nadzoru bankowego związanych z tzw. Nową Umową Kapitałową (Bazylea II).

Telearchiwum

Od czerwca 2007 r. ustawodawstwo w Polsce umożliwia prowadzenie dokumentacji pacjenta wyłącznie w sposób elektroniczny, pod warunkiem spełnienia pewnych norm, m.in. w zakresie zabezpieczeń. Wieloletnie doświadczenie Emitenta w budowaniu rozwiązań teleinformatycznych wykorzystujących najnowsze technologie i systemy bezpieczeństwa przyczyniły się do stworzenia nowoczesnego telearchiwum medycznego oraz sprzedaż tego rozwiązania na rynku medycznym w Polsce.

Telearchiwum umożliwia bezpieczne przechowywanie obrazów medycznych wraz z połączonymi danymi pacjenta i ich opisem oraz zdalny dostęp do tych danych. Ma dostarczyć również narzędzi do wykonywania statystyk i przeszukiwania. Dane są bezpieczne, ich przechowywanie w postaci elektronicznej jest tańsze, a dostęp do danych prawie natychmiastowy. Niezastąpioną cechą takiego systemu jest możliwość zdalnego, autoryzowanego dostępu do badań, z dowolnego komputera. System telearchiwum umożliwia też prostą migrację w kierunku stania się jednym z modułów Elektronicznej Kartoteki Medycznej. Obok systemów dyskowych stosuje się systemy indeksujące – przechowujące dane o dowolnej strukturze i komunikujące się z innymi systemami za pośrednictwem interfejsów programowych. Oznacza to, że korzystając z archiwum placówka będzie w stanie dowolnie rozbudować swój system stosując w pełni elektroniczną kartotekę pacjenta.

Voice over IP

Uzupełnieniem dotychczasowej oferty Emitenta było wprowadzenie usług telefonii internetowej: ATMAN Business.Voice oraz ATMAN IP.Voice. Są one skierowane do biznesu, jak również partnerów chcących świadczyć usługi dla swoich klientów. Usługi ATMAN Voice polegają na realizacji połączeń głosowych w technologii VoIP (ang. *Voice over IP*).

Pozwala to na integrację ruchu głosowego z usługami transmisji danych poprzez stworzenie jednej uniwersalnej sieci mogącej przenosić każdy rodzaj ruchu. Usługi te posiadają funkcjonalność tradycyjnej telefonii, wzbogaconej o wygodne zarządzanie własnym kontem telefonicznym za pośrednictwem strony WWW oraz wiele funkcji dodatkowych, takich jak połączenia konferencyjne, przekazywanie połączeń, system zapowiedzi IVR itp. Rozwiązanie oferowane przez Emitenta pozwala klientom obniżyć koszty usług teleinformatycznych, a szczególnie rozmów telefonicznych oraz umożliwia płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii IP.

Atmosfera Service Desk

System obsługi procesów biznesowych Atmosfera jest sukcesywnie rozwijany przez Emitenta od 2000 r. Pozwala na wydajną organizację i doskonalenie procesów wsparcia użytkowników i wdrożenie podejścia usługowego w IT. W grudniu 2006 r. system Atmosfera Service Desk v. 5.0, jako jedyne polskie rozwiązanie, uzyskał certyfikat kanadyjskiej firmy Pink Elephant na zgodność z zaleceniami ITIL (*IT Infrastructure Library* – najważniejsza metodyka dotycząca dostarczania usług IT) w obszarze Service Support. Uzyskanie certyfikatu pozwala Emitentowi na efektywne konkutowanie w największych projektach wdrożeniowych tego typu systemów z dostawcami światowymi.

System Atmosfera jest użytkowany m.in. w takich firmach jak Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Era i Heyah), Agora SA, PLL LOT SA, Netia SA, Telewizja Polska SA, P4 sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Play). Zdecydowana większość użytkowników systemu regularnie go rozbudowuje, obejmując jego działaniem kolejne procesy organizacji.

Monitoring sieci

Projekt, zrealizowany na potrzeby poprawy zarządzania własną infrastrukturą usługową, dotyczył monitoringu sieci elektroenergetycznej i parametrów środowiskowych serwerowni zlokalizowanych na terenie siedziby Emitenta. Służy monitorowaniu i prezentacji zdefiniowanych parametrów oraz aktywacji alarmów. Kontrola obejmuje obszar podsystemu parametrów elektrycznych oraz zasilania awaryjnego, jak również podsystem parametrów środowiskowych (np. temperatury). System posiada moduł kontekstu klienta, który umożliwia generowanie i przechowywanie raportów dla klientów, dotyczących wybranych parametrów w wybranym węźle, za zadany okres czasu. Rozwiązanie umożliwia wysyłanie raportów przez e-mail, dokonywanie wizualizacji przez WWW oraz posiada interfejs do systemu SMaCS.

1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka jest w stabilnej sytuacji finansowej i nie są znane czynniki, które mogłyby tę sytuację pogorszyć w przyszłości.

1.5. Nabycie akcji własnych

Zgodnie z uchwałą z dnia 5 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na nabycie przez Emitenta akcji własnych, które zostaną zaoferowane do nabycia pracownikom spółek grupy kapitałowej ATM S.A., zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego (raport bieżący nr 22/2008) z dnia 5.06.2008 r. Podsumowując informacje podane w raportach bieżących do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nabył 738 418 akcji własnych, które stanowią 2,05% kapitału zakładowego ATM S.A. Dnia 6 stycznia, zgodnie z informacją podaną przez Beskidzki Dom Maklerski S.A., przeksięgowano w okresie 31.10-31.12.2008 roku 439 800 akcji ATM S.A. na rachunki brokerskie wskazanych pracowników ATM S.A. oraz spółek od niej zależnych, w związku z obsługą brokerską Programu Motywacyjnego dla pracowników grupy kapitałowej ATM S.A. Zbycie akcji własnych stanowi wypełnienie postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego dla pracowników spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A. zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 5 czerwca 2008 r.

Jednostkowa cena zbycia dla wszystkich akcji wyniosła 0,95 zł. Łączna wartość nominalna zbytych akcji wyniosła 417 810 zł. Zbyty pakiet stanowi 1,22% kapitału zakładowego i daje 439 800 głosów (1,22%) na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

1.6. Posiadane przez jednostkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą. Do marca 2007 r. funkcjonował Oddział w Katowicach, poprzez który była realizowana działalność Spółki w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych w regionie południowej Polski.

1.7. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

Spółka korzysta z umowy leasingu operacyjnego w odniesieniu do Centrum Telekomunikacyjnego ATMAN-Grochowska, realizowanego w oparciu o umowę zawartą w grudniu 2005 roku, na okres 15 lat, gdzie wartość przedmiotu leasingu jest denominowana do Euro.

Spółka korzysta także z leasingu finansowego przy zakupie urządzeń do rozbudowy posiadanej infrastruktury telekomunikacyjnej. Okresy tego leasingu to 3-5 lat. Wartość przedmiotu leasingu wyrażana jest w EUR, JPY i PLN.

ATM S.A. korzysta w BRE Bank SA z kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 10 mln zł oraz w Fortis Bank Polska S.A. z wielocelowej linii kredytowej do wysokości 15 mln zł. Spółka może wykorzystać tę formę kredytu w postaci linii na gwarancje oraz kredytu w rachunku bieżącym

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W roku 2008 ATM osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 188 795 tys. zł, które były na zbliżonym co rok wcześniej poziomie (w analogicznym okresie 2007 roku 190 150 tys. zł). W minionym roku Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 13 120 tys. zł (w analogicznym okresie 2007 roku 18 404 tys. zł) i wypracowała jednocześnie zysk netto na poziomie 10 452 tys. zł, (w analogicznym okresie 2007 roku 19 007 tys. zł)

Osiągnięte w 2008 roku wyniki finansowe zarząd Emitent ocenia jako zadowalające, choć gorsze od oczekiwanych. Powody wypracowania mniejszego zysku netto niż roku ubiegłym wydają się być racjonalne i obiektywne, a spowodowane głównie otoczeniem makroekonomicznym spółek z grupy kapitałowej oraz kosztami wdrożenia nowatorskiego systemu płatności mobilnych. Do głównych powodów należy zaliczyć:

- brak dużych kontraktów integracyjnych w Spółce dominującej ze względu na osłabienie koniunktury w obszarze inwestycji teleinformatycznych,
- straty na różnicach kursowych w końcu roku, związane z dostawą towarów importowanych,

Emitent w minionym roku zakończył inwestowanie środków pozyskanych z emisji akcji w 2007 roku (ok 154 mln zł). Realizowana w ostatnim roku strategia inwestycyjna znacznie wzmocniła potencjał infrastrukturalny w dziedzinie telekomunikacji oraz umożliwiła rozwój innowacyjnych rozwiązań technologicznych będący elementem przewagi konkurencyjnej ATM S.A na najbliższe lata. Inwestycje te bezpośrednio przełożyły się w 2008 roku na 27% wzrost wartości aktywów trwałych (w porównaniu do 2007 roku), które w bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej wyniosły 252 016 tys. zł.

Na koniec 2008 roku kapitał własny Emitenta wyniósł 233 543 tys. zł (w analogicznym okresie 2007 roku 247 737 tys. zł).

Wybrane wskaźniki dla wyników Emitenta wyniosły:

- rentowność sprzedaży netto (zysk netto / przychody ze sprzedaży ogółem): 5,54%
- rentowność majątku (zysk netto / suma aktywów): 3,12%,

2.1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

Popyt na usługi integracji systemów teleinformatycznych, świadczone przez spółki grupy kapitałowej Emitenta, jest związany z sytuacją gospodarczą kraju. Obecne załamanie na międzynarodowych rynkach finansowych w sposób bezpośredni przekłada się na gospodarkę Polski. Sytuacja ta może powodować spadek dynamiki wzrostu, zmniejszenie lub też wstrzymanie inwestycji, co może przełożyć się na mniejszą wartość zamówień w obszarze integracji systemów teleinformatycznych. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz osiągane przez niego wyniki finansowe w tym obszarze działalności. Zaznaczyć jednak należy, że wyżej omówione negatywne czynniki nie będą miały, zdaniem Zarządu, żadnego wpływu na szybko rosnące zapotrzebowanie na świadczone przez Emitenta usługi telekomunika-

cyjne. Także ewentualny spadek sprzedaży usług integracyjnych dla sektora telekomunikacyjnego, którego udział w strukturze przychodów Emitenta jest dominujący, nie powinien być znaczący. Reasumując, wydaje się, że pomimo kryzysu gospodarczego przychody Spółki mają realną szansę w kolejnych okresach rosnąć.

Ryzyko związane z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych

Pewnym stopniem ryzyka obarczone są inwestycje Emitenta w spółki na początkowym etapie rozwoju, tzw. start-up. Prowadzony przez ATM S.A. program inwestycji w tego rodzaju spółki (ang. *corporate venturing*) zakłada akceptację podwyższonego poziomu ryzyka. Nie są pewne perspektywy przyjęcia przez rynek planowanych do zaoferowania, innowacyjnych usług. Nie są również pewne perspektywy uzyskania zakładanych wyników finansowych związanych ze sprzedażą nowych usług. Zarząd ATM S.A. podjął wszelkie racjonalne starania dla ograniczenia tych ryzyk. Na bieżąco kontrolowane są procesy inwestycyjne i postęp prac merytorycznych w spółkach zależnych. Wykonane testy techniczne i wdrożenia pilotowe potwierdzają wykonalność i usług i osiąganie zakładanych parametrów technicznych. Prezentacje przeprowadzone na światowych konferencjach i wystawach skłaniają do pełnego optymizmu co do powodzenia podjętych wyzwań.

Najpoważniejsze ryzyko, w związku ze skalą przedsięwzięcia, związane jest z powodzeniem upowszechnienia w Polsce systemu płatności dokonywanych za pomocą telefonów komórkowych, którego operatorem jest spółka zależna mPay S.A. Projekt ten nie został zrealizowany w zakładanym terminie, a koszty wdrożenia były wyższe od zakładanych. W związku z powyższym jesienią ubiegłego roku nastąpiła w spółce zmiana zarządu oraz zmiana strategii w upowszechnianiu płatności za pomocą telefonu komórkowego. Spółka odstąpiła od zamiarów samodzielnego budowania sieci akceptantów płatności i pozyskiwania klientów (użytkowników systemu), koncentrując się na budowaniu rynku poprzez ścisłą współpracę z partnerami biznesowymi na rynku. Spółka mPay S.A. z podmiotu walczącego o pozyskanie klienta końcowego stała się podmiotem oferującym platformę technologiczną dla swoich partnerów biznesowych, pozwalającej im na zwiększenie penetracji rynków, uatrakcyjnienie oferty oraz zwiększenie zysków. Pierwsze pozytywne efekty tej strategii są obserwowane. Zarząd Emitenta monitoruje rozwój spółki i aktualny stan jej rozwoju skłania do ostrożnego optymizmu.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Emitenta realizowana jest z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na sukces i przewagę konkurencyjną funkcjonowania ATM S.A. wpływa też kadra zarządzająca. Utrata pracowników – zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, spowodowana sytuacją niezależną od Emitenta, może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług i rozwiązań oraz np. opóźnieniami w ramach realizowanych projektów dla klientów. Negatywne skutki mogłoby mieć ewentualne niezgodne z prawem działanie pracowników (np.: wyrządzenie szkody podmiotom trzecim, nieojojalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

Z dotychczasowych doświadczeń Spółki wynika, że sytuacja kadrowa jest stabilna, pracownicy i kadra zarządzająca zaangażowana w rozwój swoich spółek, a fluktuacja w stanie zatrudnienia pozostaje na niskim poziomie.

3. Pozostałe informacje

3.1. Informacje o podstawowych produktach

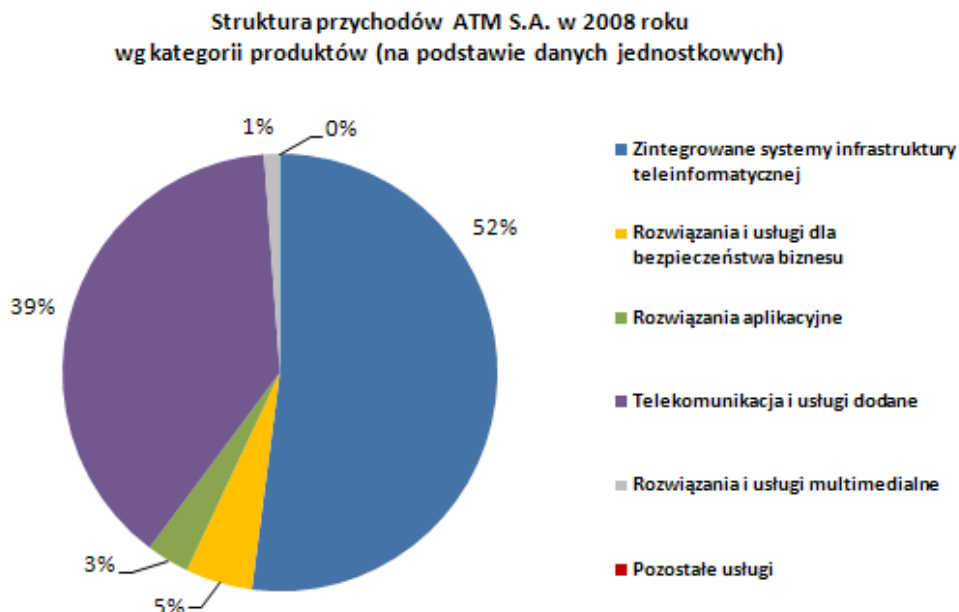
Spółka nie wytwarza i nie oferuje bezpośrednio usług skierowanych na rynek detaliczny. Większość oferowanych produktów i usług ma charakter złożony. Nie poddaje się również prostej klasyfikacji. Usługi są profilowane pod kątem specyficznych potrzeb deklarowanych przez klienta biznesowego. Mimo iż można wskazać na grupę wystandaryzowanych produktów, to jednak każdorazowo są one dopasowywane do specyfiki indywidualnych zamówień. Oferowane usługi i produkty zasadniczo bazują na połączeniu kompetencji w dziedzinie integracji systemowej, usług telekomunikacyjnych oraz tworzenia oprogramowania, co czyni ofertę unikalną i istotnie wyróżnia ją na rynku.

Ofertę produktową ATM S.A. tworzy pięć obszarów:

- zintegrowane system infrastruktury teleinformatycznej
- telekomunikacja i usługi dodane (świadczone pod marką ATMAN)

- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu
- rozwiązania aplikacyjne
- rozwiązania i usługi multimedialne

Poniżej podział przychodów jednostkowych ze sprzedaży ATM wg kategorii oferowanych produktów:



3.2. Informacje o zmianach rynków zbytu i zaopatrzenia

Głównym rynkiem zbytu dla produktów i usług oferowanych przez ATM S.A. jest Polska. W wyniku zaangażowania kapitałowego Emitenta w holenderskiego operatora telekomunikacyjnego Linx Telecommunications BV w zakresie oferty telekomunikacyjnej Emitent posiada od 2007 roku dostęp do zagranicznych rynków na terenie Rosji, Estonii, Litwy, Łotwy i Ukrainy.

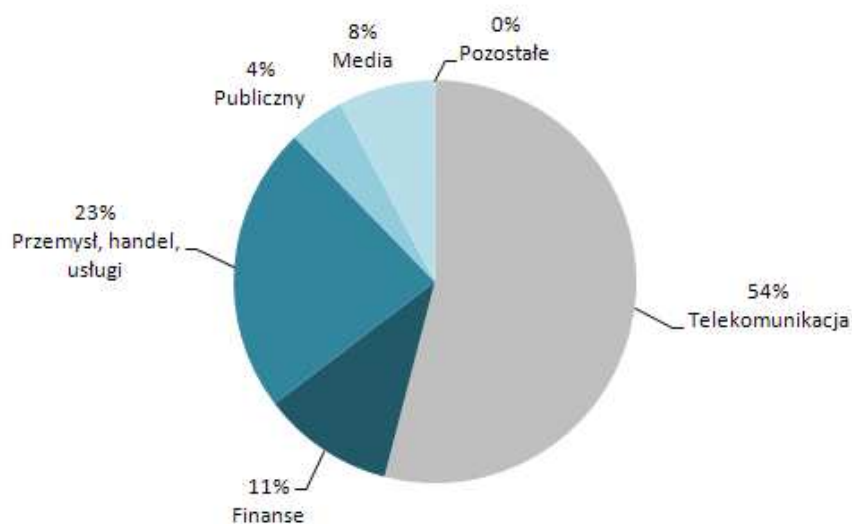
Z uwagi na złożoność realizowanych projektów oraz zazwyczaj ich ogólnokrajowy charakter, nie jest możliwa bardziej szczegółowa prezentacja układu terytorialnego rynków zbytu. Większość usług ATM S.A. może być lokowana w każdym zakątku kraju. Klienci Spółki wywodzą się ze wszystkich regionów Polski. Szczególnie silną pozycję Spółka ma na terenie województwa mazowieckiego oraz na Górnym Śląsku, gdzie znajdują się siedziba i główny rynek spółki zależnej KLK S.A.

Najważniejsi Klienci Emitenta wywodzą się z sektorów:

- telekomunikacji (w tym operatorzy telewizji kablowych),
- bankowości i finansów (w tym firmy ubezpieczeniowe),
- przemysłu, handlu i usług (w tym przedsiębiorstwa dystrybucji energii),
- nauki, mediów oraz administracji publicznej.

Struktura przychodów ATM S.A. w 2008 roku wg sektorów

(na podstawie danych jednostkowych)



Podobnie jak w latach ubiegłych zarówno Spółka posiada bardzo wysoko zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co zwłaszcza w obecnych czasach dekonunktury w wybranych segmentach rynku zabezpiecza interesy Emitenta. W 2008 roku tylko w dwóch przypadkach poziom sprzedaży w stosunku do jednego klienta przekroczył poziom 10% sprzedaży ogółem. Klientami tymi są UPC Polska oraz Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o., które posiadały odpowiednio udziały w sprzedaży na poziomie 11,6% i 10,3%. Ze względu na zróżnicowanie asortymentu dostaw i usług oferowanych tym klientom Zarząd ATM S.A. ocenia ryzyko związane z tym uzależnieniem jako niegroźne dla przyszłych wyników finansowych grupy kapitałowej.

W roku 2008 Emitent kontynuował istotną współpracę z jednym z dostawców – Cisco Systems. Poza tym nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze źródeł, z których spółki grupy kapitałowej nabywają materiały, towary lub usługi. W strukturze zaopatrzenia występują dwie zasadnicze grupy:

- związane ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych,
- związane z usługami integracji systemów teleinformatycznych.

W stosunku do pierwszej grupy, zakupy dokonywane są od krajowych i zagranicznych operatorów telekomunikacyjnych.

W stosunku do drugiej grupy, istnieje bardzo rozbudowana lista towarów i usług, które nabywane są od dostawców i podwykonawców w związku z realizacją projektów integratorskich. Można je podzielić na następujące podgrupy:

- sprzęt sieciowy,
- sprzęt komputerowy,
- oprogramowanie,
- usługi instalacyjne i serwisowe.

Dostawcy towarów do projektów integracyjnych wywodzą się z Polski i z zagranicy, w przeważającej liczbie z USA. Emitent jest w niewielkim stopniu uzależniona od dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekraczają próg 20% zakupów Spółki – jest nim Cisco Systems i w minionym roku pozostały na zbliżonym do 2007 roku poziomie. Należy przy tym podkreślić, iż Cisco Systems jest wiodącą firmą IT w skali światowej a oferowane technologie tego producenta cieszą się dużą popularnością pośród klientów Emitenta. Właśnie ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii teleinformatycznych na świecie oraz na wysoce pozytywny rozwój współpracy, Zarząd Emitenta ocenia takową współpracę wręcz jako korzystną dla grupy kapitałowej i generowanych przez nią przychodów. Emitent posiada status Złotego Partnera tego producenta i oferuje wiele rozwiązań opartych na technologiach i sprzęcie tego dostawcy. Udział usług opartych na technologii i sprzęcie tego producenta w całkowitej sprzedaży spółki dominującej wyniósł w 2008 roku 42,8%.

Pomiędzy ATM S.A. a wskazanymi wyżej podmiotami nie występują inne powiązania niż wynikające z umów partnerskich.

3.3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

Umowami znaczącymi dla działalności grupy kapitałowej Emitenta są umowy zawierane z dostawcami i klientami, które dotyczą dostaw towarów i usług o znacznej wartości. Informacje na ten temat, gdy ich wartość w stosunku do jednego podmiotu, liczona zgodnie z definicją zawartą w „Rozporządzeniu Ministra Finansów 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 (są one także dostępne na stronach internetowych Emitenta).

W 2008 roku Emitent z racji na brak umów znaczących nie przekazywał takowych informacji do wiadomości publicznej.

3.4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji

W roku 2008 ATM S.A. spółka dominująca grupy kapitałowej dokonała następujących inwestycji w zakresie objęcia udziałów w spółkach zależnych:

- W dniu 8 marca 2008 r. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników został podwyższony kapitał w spółce Impulsy Sp. z o.o. o kwotę 30 tys. zł. w drodze ustanowienia 15 nowych udziałów. Nowe udziały zostały w całości objęte przez ATM S.A. W wyniku tego zdarzenia nastąpiła zmiana wysokości udziału Emitenta w kapitale spółki z 72% do 78,47%.
- W dniu 26 marca 2008 roku ATM S.A. objęła wszystkie udziały w nowo utworzonej spółce pod firmą Centrum Innowacji ATM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 50 000 zł. ATM S.A. objęła 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 50 000 zł, co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Centrum Innowacji ATM sp. z o.o. była w 2008 r. podmiotem powiązanym z Emitentem osobowo poprzez objęcie funkcji członków zarządu przez osoby zarządzające Emitentem.
- W dniu 10 kwietnia 2008 r. zostało zarejestrowane zwiększenie kapitału podstawowego w spółce mPay International Sp. z o.o. Podwyższenie kapitału odbyło się na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 22 stycznia 2008 r. Kapitał został podniesiony o kwotę 2 000 tys. zł., to jest z kwoty 7 250 tys. zł do kwoty 9 250 tys. zł. poprzez ustanowienie 4 000 nowych udziałów po cenie 500 zł. Udziały zostały objęte przez ATM S.A. w liczbie 2 400 i przez Henryka Kułakowskiego w liczbie 1 600. Na podstawie uchwały z dnia 7 lutego 2008 roku nowo utworzone udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym do dnia 31.03.2008 r.
- W drugim kwartale 2008 r. Emitent nabył od pracowników Linx Telecommunications B.V. 4 612 udziałów w ramach planu opcyjnego po cenie 6 euro za udział. Po transakcji liczba udziałów w posiadaniu ATM S.A. wynosi 2 754 612, co stanowi 21,67% w kapitale zakładowym Linx Telecommunications B.V.
- W dniu 23 czerwca 2008 roku ATM S.A. objęła 408 udziałów w kapitale zakładowym zależnej od siebie spółki Cineman sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Udziały zostały objęte w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w Cineman sp. z o.o. i zostały pokryte gotówką za kwotę 204 tys. zł. Udziałowcy spółki partycypowali w podwyższeniu kapitału proporcjonalnie do posiadanych udziałów. Cineman sp. z o.o. jest podmiotem powiązanym z Emitentem osobowo poprzez Prezesa zarządu Cineman sp. z o.o., który jest jednocześnie Dyrektorem Pionu Rozwiązań Biznesowych ATM S.A.
- W dniu 17 grudnia 2008 r. miało miejsce podwyższenie kapitału w spółce mPay SA o kwotę 7 200 tys. zł – z kwoty 6 900 tys. zł do kwoty 14 100 tys. zł poprzez ustanowienie 14 400 000 akcji serii C o wartości 0,50 zł każda. Akcje zostały objęte przez ATM S.A. w ilości 14 112 000 akcji za łączną kwotę 7 056 tys. zł i Konrada Łuczaka, prezesa zarządu mPay S.A., w ilości 288 000 za łączną kwotę 144 tys. zł.

Po dniu 31 grudnia 2008 roku miały miejsce następujące zmiany formalne i kapitałowe w grupie kapitałowej Emitenta:

- Dnia 6 lutego 2009 r. został podwyższony kapitał spółki Rec-order Sp. z o.o. o kwotę 15 tys. zł to jest z kwoty 100 tys. zł do kwoty 115 tys. zł poprzez ustanowienie 150 udziałów o wartości 100 zł każdy. Nowe udziały zostały objęte przez ATM S.A. Ponadto ATM S.A. odkupiła od spółki mPay International wszystkie pozostałe udziały w spółce Rec-order za kwotę 9 227,4 zł. Po odkupieniu ATM S.A. posiada 100% udziałów w spółce. Spółka Rec-order w najbliższym czasie nie będzie

prowadziła działalności operacyjnej, a podwyższenie kapitału miało na celu uregulowanie zobowiązań poniesionych przez spółkę w przeszłości.

- Dnia 11 lutego 2009 r. został podwyższony kapitał zakładowy spółki mPay S.A. o kwotę 500 000 zł to jest z kwoty 14 100 000 zł do kwoty 14 600 000 zł poprzez ustanowienie 1 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda. ATM S.A. objęła 980 000 nowych akcji, zwiększając swój udział w kapitale zakładowym spółki do 51,69%.

Na dzień 30 kwietnia 2008 roku w skład grupy kapitałowej ATM S.A. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
inONE S.A	Usługi informatyczne	Spółka zależna	60%	60%
Iloggo sp. z o.o.	Usługi internetowe	Spółka zależna	60%	60%
Cineman sp. z o.o.	Internetowe usługi multimedialne	Spółka zależna	51%	51%
mPay International Sp. z o.o. (dawniej ATM Mobile sp. z o.o.)	Zarządzanie własnością intelektualną	Spółka zależna	60%	60%
mPay S.A.	Rozliczanie płatności mobilnych	Spółka zależna	52%	52%
rec-order sp. z o.o.	Sprzedaż internetowa	Spółka zależna	100%	100%
KLK S.A	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	79%	79%
Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o.	Usługi programistyczne	Spółka zależna	100%	100%
Impulsy Sp. z o.o.	Oprogramowanie dla służb medycznych	Spółka zależna	78%	78%
Sputnik Software Sp. z o.o.	Usługi informatyczne dla sektora publicznego	Spółka zależna	60%	60%
CI ATM Sp. z o.o.	Budowa Centrum Innowacji ATM	Spółka zależna	100%	100%
Linx Telecommunications B.V.	Niezależny operator telekomunikacyjny	Spółka stowarzyszona	22%	22%

24 marca Zarząd ATM S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu wydzielania działalności w dziedzinie integracji systemów teleinformatycznych w formie osobnej spółki ATM Systemy Informatyczne (ATM SI Sp. z o.o.), o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2009. W opinii Zarządu takowa zmiana organizacyjna skutkować będzie przejrzystą strukturą biznesu oraz pozwoli na optymalizację zarządzania i ograniczenie kosztów. Ponadto wydzielenie organizacyjne otworzy wielorakie, nowe możliwości dalszego rozwoju poszczególnych spółek. Dodatkowym, ale nie mniej istotnym skutkiem podzielenia działalności będzie poprawa efektywności współpracy z partnerami handlowymi oraz pozycji wobec wielu znaczących klientów. Wydzielenie działalności ATM SI pozwoli tej spółce na lepszą współpracę na przykład z operatorami telekomunikacyjnymi, przez których część działalności ATM S.A. była postrzegana z natury rzeczy jako działalność konkurencyjna.

3.5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły istotne transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółową identyfikację podmiotów powiązanych podaje Nota 27 do sprawozdania finansowego ATM S.A.

3.6. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Szczegółowa informacja o zaciągniętych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek w grupie kapitałowej Emitenta opisuje Nota 20 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.7. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

Na dzień 31 grudnia 2008 roku następujące spółki mają zobowiązania tytułem pożyczek wobec Emitenta:

- Sputnik Software Sp. z o.o.: w ramach pożyczki z 2007 roku dokonał spłaty 400 tys. zł. Pozostała część pożyczki w wysokości 600 tys. zł jest do spłaty w 2009 roku. Oprocentowanie WIBOR 1M + marża, pożyczka powinna zostać spłacona w całości do końca kwietnia 2009 roku.
- mPay International Sp. z o.o.: kwota pożyczki 1 150 000 zł, oprocentowanie: WIBOR 1M + marża, pożyczka spłacona w całości poprzez objęcie przez ATM S.A. udziałów w ramach podwyższenia kapitału zakładowego mPay S.A., w lutym 2009 (porozumienie dotyczące cesji wierzytelności miało miejsce 17 grudnia 2008 roku).
- mPay International Sp. z o.o.: kwota pożyczki 1 050 000 zł, oprocentowanie: WIBOR 1M + marża, pożyczka powinna zostać spłacona w całości do końca czerwca 2009 roku.
- mPay S.A.: pożyczka na kwotę 4 993 000 zł z 2008 roku, oprocentowanie WIBOR 1M + marża, spłacona w całości poprzez objęcie przez ATM S.A. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym mPay S.A., które miało miejsce w lutym 2009 roku (uchwała podjęta aktem notarialnym z dn. 17 grudnia 2008 roku).

Innych pożyczek Emitent nie udzielał.

3.8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

Emitent nie udzielał ani nie otrzymywał 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. Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2008 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 1 195 tys. PLN, Bank Millennium S.A. w wartości 513 tys. PLN oraz Bank DnB NORD Polska S.A. w wartości 746 tys. PLN.

3.9. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

3.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a publikowanymi prognozami

Emitent nie podawał do wiadomości publicznej prognozy dla wyników jednostkowych Emitenta w roku 2007. Wypracowane wyniki finansowe w 2008 roku Zarząd Emitenta ocenia jednak jako gorsze od oczekiwanych. Do głównych powodów tej sytuacji należy zaliczyć:

- brak dużych kontraktów integracyjnych w spółce dominującej ze względu na osłabienie koniunktury w obszarze inwestycji teleinformatycznych, w szczególności w ostatnim kwartale 2008r.,
- straty na różnicach kursowych w końcu roku (ok. 7 mln zł) związanych z zakupem towarów importowanych z USA w realizowanych projektach integracyjnych.

3.11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd Spółki ocenia sytuację finansową ATM S.A. jako dobrą. Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń dotyczących zdolności Spółki do wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

3.12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W minionym roku Emitent z sukcesem zakończył rozłożony na lata 2007-2008 proces intensywnego inwestowania w nowe przedsięwzięcia, produkty i rozwój silnej grupy kapitałowej. W najbliższym okresie Zarząd Emitenta nie planuje znaczących nakładów inwestycyjnych o podobnej skali co w latach ubiegłych.

Nie oznacza to jednak zaprzestania realizacji bieżących inwestycji, zwłaszcza w zakresie rozbudowy serwerowni w ramach Centrum Danych ATMAN. Mimo obecnej sytuacji makroekonomicznej Emitent obserwuje rosnący popyt na usługi kolokacji i hostingu, wyrażony w konkretnych zamówieniach klientów, który wyprzedza podaż w tym zakresie. Nawet konserwatywna polityka inwestowania w tym zakresie pozwoli Emitentowi wypracowywać coraz większe zyski płynące z tej działalności w znacznie mniejszym stopniu podatnej na cykl koniunkturalny.

W roku 2009 Emitent nie planuje w sposób równie dynamiczny jak w latach ubiegłych powiększać grupy kapitałowej o kolejne podmioty, zdecydowanie koncentrując się na podniesieniu rentowności i zwielokrotnieniu zaobserwowanych efektów synergii pomiędzy spółkami w grupie kapitałowej ATM S.A. Zarząd Emitenta nie wyklucza jednak okazjonalnych inwestycji w nowe podmioty, które mogą wnieść istotny wkład w dalszy rozwój grupy.

3.13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2009

Do zdarzeń o nietypowym charakterze w 2008 roku należy zaliczyć nagły spadek koniunktury w zakresie realizacji inwestycji teleinformatycznych przez potencjalnych klientów Emitenta, który skutkował zawieszeniem decyzji w sprawie zawarcia istotnych kontraktów w zakresie dostaw infrastruktury telekomunikacyjnej, występujących historycznie w ostatnich miesiącach roku.

Istotnym czynnikiem i nietypowym zdarzeniem mającym wpływ na wynik z działalności za rok 2008 była postępująca od sierpnia 2008r. gwałtowna deprecjacja złotego. Co prawda Emitent nie zawierał umów opcyjnych, ani innych umów wystawiających Spółkę na ryzyko walutowe niewspółmiernie wysokie do prowadzonej działalności operacyjnej, ale w związku z prowadzonymi zakupami towarów za dolary USA będących przedmiotem sprzedaży w ramach kontraktów integracyjnych, ATM S.A. poniosła łączne straty na różnicach kursowych w wysokości 1,1 mln zł w trzecim kwartale minionego roku i 4,9 mln zł w kwartale czwartym. Strata ta nie została skompensowana zyskami z operacyjnych różnic kursowych w występujących w pierwszych dwóch kwartałach roku, ponieważ umocnienie złotego w tym okresie miało znacznie mniejszy wymiar.

3.14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2009

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstw grupy kapitałowej Emitenta należy stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie informacji (usługi z zakresu telekomunikacji dla firm i instytucji) oraz utrzymanie się wysokiego popytu na usługi integracji systemów teleinformatycznych. Podobnie jak w latach ubiegłych, szczególnie istotnym warunkiem pobudzenia rynku i tym samym możliwości znacznego zwiększenia przychodów ze sprzedaży usług teleinformatycznych, jest poprawa skuteczności wydatkowania pomocowych środków unijnych oraz trybu rozstrzygania przetargów publicznych. Dotychczas ciągle jeszcze nie nastąpił widoczny postęp w tym zakresie, który miałby szansę przełożyć się na wyniki dostawców rozwiązań biznesowych, w tym Emitenta.

Do wewnętrznych czynników istotnych dla Emitenta należy zaliczyć utrzymanie i ciągłe pozyskiwanie wysokich kompetencji ludzkich w zakresie najnowszych technologii informatycznych, w szczególności poprzez ciągłe podnoszenie kwalifikacji zespołów inżynierskich.

3.15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W 2008 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

3.16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku 2008

W roku 2008 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.

3.17. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

W umowach z członkami zarządu Emitenta zawarta jest klauzula o zakazie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres 3 miesięcy od zakończenia pełnienia swojej funkcji. Z tego tytułu Spółka zobowiązana jest do wypłaty rekompensaty w wysokości 3-miesięcznego wynagrodzenia. Rekompensata taka podlega zwrotowi w podwojonej wysokości, jeżeli warunek zakazu działalności konkurencyjnej nie byłby dotrzymany.

3.18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2008 r.

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2008 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

- Zarząd ATM S.A.:

Roman Szwed	480 000,00 zł
Tadeusz Czichon	420 000,00 zł
- Rada Nadzorcza ATM S.A.:

Jan Wojtyński	78 000,00 zł
Jan Madey	42 000,00 zł
Zbigniew Mazur	42 000,00 zł
Tomasz Tuchołka	42 000,00 zł
Sławomir Kamiński	42 000,00 zł

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

Łączna liczba wszystkich akcji Emitenta wynosi 36 000 000, a ich wartość nominalna 34 200 000 zł.

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień 30 kwietnia 2009 roku znajdują się następujące liczby akcji:

Nazwisko i imię	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	5 948 712	5 651 276,40
Roman Szwed	Prezes Zarządu	3 663 073	3 479 919,35
Dariusz Kielkowski	Prokurent	800 800	760 760,00
Anna Bugajska	Prokurent	54 440	51 718,00
Tomasz Tuchołka	Członek Rady Nadzorczej	9 925	9 428,75

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

W raporcie bieżącym nr 75/2007 z 14 grudnia 2007 roku Zarząd poinformował o zmianie struktury kapitału zakładowego Emitenta. W wyniku dokonanej asymilacji akcji serii A-H w akcje serii A, a następnie podziału (splitu) w stosunku jeden do ośmiu 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A powstało 36 000 000 nowych akcji serii A o wartości nominalnej 0,95 zł. Zmiana struktury kapitału zakładowego struktury kapitału zakładowego została zarejestrowana w dniu 5 grudnia 2007 roku. Zgodnie z uchwałą KDPW nr 2/08 akcje po zmianie wartości nominalnej są notowane od dnia 10 stycznia 2008 roku (dzień podziału).

Na dzień 30 kwietnia 2009 roku następujący akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZ Emitenta:

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Czichon	5 948 712	16,52%	5 948 712	16,52%
Roman Szwed	3 663 073	10,18%	3 663 073	10,18%
POLSAT OFE *)	3 597 172	9,99%	3 597 172	9,99%
ING Nationale-Nederlanden Polska OFE *)	3 493 844	9,71%	3 493 844	9,71%
AIG TFI **)	1 860 624	5,17%	1 860 624	5,17%
PKO TFI ***)	1 813 435	5,04%	1 813 435	5,04%

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień 30 kwietnia 2009 roku

*) Dane dotyczące POLSAT PTE oraz ING Nationale-Nederlanden Polska OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2008 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

**) Dane dotyczące AIG TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 13 lipca 2007 roku i liczby przydzielonych akcji serii H w dniu 09 sierpnia 2007.

***) Dane dotyczące PKO TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 3 lutego 2009r. Spółka nie posiada informacji o ewentualnej zmianie ich stanu posiadania akcji po wskazanych datach.

Zarząd Spółki nie otrzymał także innych zawiadomień o przekroczeniu progu 5% przez akcjonariuszy nabywających akcje w obrocie giełdowym.

3.21. 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.

3.22. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

3.23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Pracownicy, osoby współpracujące z Emitentem oraz członkowie zarządów, pracownicy i współpracownicy spółek grupy kapitałowej ATM S.A. (z wyłączeniem zarządu Emitenta), uczestniczą w programie motywacyjnym, w ramach którego uzyskują uprawnienie do nabycia akcji Spółki ATM S.A. po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego zatwierdzonego w dniu 5 czerwca 2008 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATM S.A.

W ramach programu w latach 2008-2010 Zarząd Spółki będzie przyznawał wybranym osobom opcje nabycia akcji. Na ich podstawie osoby uprawnione będą mogły nabyć akcje Spółki po cenie nominalnej.

Szczegółowy opis programu motywacyjnego znajduje się w Nocie 19 do sprawozdania finansowego Spółki ATM S.A. w części Program Motywacyjny.

3.24. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta

Na podstawie uchwały Nr 11/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 czerwca 2008 roku został zatwierdzony Program Motywacyjny dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008-2010. Uchwałą tą została wyrażona zgoda na nabycie przez Spółkę w latach 2008-2010 nie więcej niż 1 500 000 akcji własnych na potrzeby Programu za kwotę nie większą niż 13,5 mln zł.

Na podstawie przyznanych opcji nabycia akcji akcje będą mogły być nabywane przez uczestników Programu (pracownicy i współpracownicy Emitenta, członkowie Zarządów oraz pozostali pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A., z wyłączeniem Zarządu Emitenta) na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:

- nabywane akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Spółkę,
- osoba uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim w wyniku której 4/5 nabytych akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
- blokada będzie zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Nie ma żadnych innych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

3.25. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Emitent nie jest stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych i administracyjnych, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

3.26. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 21 lipca 2008 roku zostały podpisane dwie umowy na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Obydwie umowy zostały zawarte na wykonanie poniżej opisanych świadczeń, gdzie okres ich wykonania jest określony jako data graniczna 30 kwietnia 2009 roku.

Przedmiotem tych umów jest:

- badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku;
- przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku;

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wynosi 96 000 zł netto.

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku wynosi 25 000 zł netto.

W 2007 roku odpowiednio wysokość wynagrodzenia wynosiła:

- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku 90 000 zł netto;
- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku 25 000 zł netto.

Spółka dominująca nie zawierała umów z Deloitte Audyt Sp. z o.o. odnośnie innych zadań.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2008 ROKU

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym Emitent podlega.

W Spółce ATM S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zasady te są dostępne w sieci Internet pod adresem:
<http://corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

B) Wskazanie zakresu, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Emitent w 2008 roku nie odstępował od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

C) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Stosownie do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 2005, Nr 209, poz. 1744), Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i publikowania raportów okresowych. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Spółkę w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Na stopień i zaawansowanie stosowanych przez Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych najistotniejszy wpływ mają: optymalny podział zadań w oparciu o kompetencje przy przygotowywaniu sprawozdań finansowych, bieżąca ocena działalności Spółki oraz przygotowywanie na jej podstawie szacunkowych wyników, a także weryfikowanie sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora.

Zgodnie z obowiązującą w Spółce procedurą, aby zapewnić efektywność procesu sprawozdawczości finansowej, za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialni są wysoko wykwalifikowani pracownicy Pionu Finansowo-Księgowego kierowanego przez Dyrektora Finansowego i Zarząd Spółki, wspierani przez osoby odpowiedzialne za kontrolowanie sprawozdań i sprawy związane z publikowaniem raportów.

D) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału.

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Czichon	5 948 712	16,52%	5 948 712	16,52%
Roman Szwed	3 663 073	10,18%	3 663 073	10,18%
POLSAT OFE *)	3 597 172	9,99%	3 597 172	9,99%
ING Nationale- Nederlanden Polska OFE *)	3 493 844	9,71%	3 493 844	9,71%
AIG TFI **)	1 860 624	5,17%	1 860 624	5,17%
PKO TFI ***)	1 813 435	5,04%	1 813 435	5,04%

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień 30 kwietnia 2009 roku.

*) Dane dotyczące POLSAT PTE oraz ING Nationale-Nederlanden Polska OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2008 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.. ***) Dane dotyczące AIG TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 13 lipca 2007 roku i liczby przydzielonych akcji serii H w dniu 09.08.2007. ***) Dane dotyczące PKO TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 3 lutego 2009r. Spółka nie posiada informacji o ewentualnej zmianie ich stanu posiadania akcji po wskazanych datach.

Zarząd Spółki nie otrzymał także innych zawiadomień o przekroczeniu progu 5% przez akcjonariuszy nabywających akcje w obrocie giełdowym.

E) wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie ma ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

G) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Na podstawie uchwały Nr 11/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 czerwca 2008 roku został zatwierdzony Program Motywacyjny dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008 – 2010. Uchwałą tą została wyrażona zgoda na nabycie przez Spółkę w latach 2008-2010 nie więcej niż 1.500.000 akcji własnych na potrzeby Programu za kwotę nie większą niż 13,5 mln zł.

Na podstawie przyznanych opcji nabycia akcji akcje będą mogły być nabywane przez uczestników Programu (pracownicy i współpracownicy Emitenta, członkowie Zarządów oraz pozostali pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A., z wyłączeniem Zarządu Emitenta) na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:

- nabywane akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Spółkę,
- osoba uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim w wyniku której 4/5 nabytych akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
- blokada będzie zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Nie ma żadnych innych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

H) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

W roku 2007 Zarząd ATM S.A działał w następującym składzie:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu
- Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu

Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Zarządu ATM S.A. zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 października 2004 r. Zarząd w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Zarząd składa się z dwóch członków: Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą, która wskazuje Prezesa Zarządu. W przypadku odwołania Członka Zarządu Rada Nadzorcza zobowiązana jest powołać nowego Członka Zarządu na tym samym posiedzeniu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki

nie zastrzeżone Statutem lub przepisami kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Zarząd Spółki działając kolektywnie jest upoważniony i zobowiązany w szczególności do:

- wytyczania strategii rozwoju Spółki i przedstawianie jej Radzie Nadzorczej,
- wdrożenia i realizacji strategii Spółki,
- zarządzania majątkiem Spółki,
- zaciągania zobowiązań finansowych i zawierania umów,
- ustanowienia i odwoływania prokurentów oraz powoływania i odwoływania pełnomocników,
- uchwalania struktury organizacyjnej i regulaminów wewnętrznych Spółki,
- ustalania założeń polityki kadrowo-płacowej, w szczególności obsadzania ważnych stanowisk kierowniczych w Spółce i podmiotach z nią powiązanych, określania zasad zatrudniania, wynagradzania i polityki personalnej,
- tworzenia systemu motywacyjnego dla pracowników,
- zwoływania zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki,
- udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia Spółki,
- składania wniosków na Walnym Zgromadzeniu w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat.

Prezes i Wiceprezes Zarządu powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Zarządu danej kadencji. Członek Zarządu, który objął funkcję w miejsce członka, którego mandat wygasł, wykonuje swą funkcję do końca kadencji całego Zarządu. Członek Zarządu nie powinien rezygnować z pełnienia swojej funkcji w trakcie kadencji. Jeżeli jednak przyczyny obiektywne zmuszą go do złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie, to powinien mieć na uwadze zachowanie ciągłości funkcjonowania Spółki i jej zarządzania oraz minimalizację negatywnego wpływu takiej decyzji na Spółkę.

Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 22 listopada 2009 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 8 719 632 (osiem milionów siedemset dziewiętnaście tysięcy sześćset trzydzieści dwa) złote (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, po rozpatrzeniu szczegółowych potrzeb inwestycyjnych Spółki. Zarząd Spółki może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnień do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z powyższą procedurą, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.

I) opis zasad zmiany statutu spółki Emitenta,

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych. Uchwały zmieniające postanowienia statutu zapadają większością trzech czwartych głosów. Zmiana statutu każdorazowo zgłaszana jest do sądu rejestrowego przez Zarząd.

J) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa,

Walne Zgromadzenie Spółki, składające się ze wszystkich akcjonariuszy Spółki mających prawo uczestniczyć w takim Walnym Zgromadzeniu, jest najwyższym organem Spółki właściwym do podejmowania najważniejszych decyzji. Walne Zgromadzenia przeprowadzane są na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz odpowiednich postanowień Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki udostępnionych na stronach internetowych ATM S.A. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego Żądania przez Radę Nadzorczą. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą Żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Walne

Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w terminie określonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz raporcie bieżącym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego

Zgromadzenia. Ogłoszenie zawiera oznaczenie dnia, godziny i miejsca odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. Projekty uchwał znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wraz z ich uzasadnieniem, a także inne dostępne materiały związane z danym Walnym Zgromadzeniem przedstawiane są akcjonariuszom w czasie i miejscu umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz dokonanie ich oceny. Ponadto sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia są rozpatrywane i opiniowane przez Radę Nadzorczą.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są właściciele akcji na okaziciela, jeżeli co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia złożyli w siedzibie Spółki imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Ze świadectwa depozytowego powinno wynikać w szczególności, że zostało ono wydane w celu złożenia w Spółce w związku z Walnym Zgromadzeniem, oraz że akcje pozostaną zablokowane do czasu zakończenia Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwa powinny być udzielane na piśmie pod rygorem nieważności przez osoby do tego uprawnione zgodnie z odpisem z właściwego rejestru lub w przypadku osób fizycznych, zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego i załączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, zawierająca imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych, miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę akcji oraz liczbę przysługujących im głosów zostanie wyłożona do wglądu w siedzibie Spółki, przez co najmniej trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz lub jego pełnomocnik może przeglądać listę uprawnionych i żądać wydania mu odpisu listy oraz odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad za zwrotem kosztów sporządzenia tych dokumentów.

Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:

- a) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określanie ich przeznaczenia;
- b) ustalenie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej;
- c) uchwalenie regulaminu działania Rady Nadzorczej;
- d) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. 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. W przypadku przewidzianym w przepisie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość głosów. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki powzięta zostanie większością dwóch trzecich głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie zostanie otwarte przez obecnego akcjonariusza lub obecną osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki. Otwierający Walne Zgromadzenie powinien niezwłocznie dokonać spośród jego uczestników wyboru Przewodniczącego. Przewodniczący stwierdza poprawność zwołania Walnego Zgromadzenia i kieruje jego przebiegiem zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad, a także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy; powinien przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i w szczególności zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Po sprawdzeniu listy obecności i jej podpisaniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek dzienny bez zmian, zmienić kolejność obrad bądź usunąć z niego niektóre sprawy. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad powinien być szczegółowo umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może także wprowadzić do porządku obrad nowe

kwestie i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez podejmowania w tych sprawach uchwał. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku dziennego któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem dziennym. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. W sprawach formalnych, za które uważa się w szczególności wnioski dotyczące:

- zamknięcia listy mówców,
- ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
- ograniczenia czasu wystąpień,
- zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,
- kolejności uchwalania wniosków,
- zgodności przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia,

Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie Walnego Zgromadzenia w tych sprawach. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni uczestnicy Walnego Zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał. Szczegółowe zasady uczestnictwa i wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz poszczególne etapy jego obrad zostały określone w dostępnych na stronach internetowych Spółki Regulaminie Walnego Zgromadzenia i Statucie.

K) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.

W roku 2008 Zarząd ATM S.A działał w następującym składzie:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu,
- Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu.

Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Członków Zarządu w każdej chwili poprzez powiadomienie drugiego Członka Zarządu. Aby posiedzenie Zarządu było ważne, muszą w nim uczestniczyć obaj Członkowie Zarządu. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się bez formalnego zwołania, a program obrad ustalany każdorazowo w trakcie posiedzenia Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są na zasadzie konsensusu, to znaczy uchwała zostaje podjęta, kiedy za jej przyjęciem głosują obaj Członkowie Zarządu. Zasada ta nie ma zastosowania w przypadku, gdy rozpatrywana uchwała może prowadzić do konfliktu interesów pomiędzy Spółką, a jednym z Członków Zarządu. W takim przypadku uchwała zostaje podjęta, jeżeli Członek Zarządu, którego ten konflikt interesów może dotyczyć wstrzyma się od głosu, a drugi z Członków Zarządu będzie głosował za przyjęciem uchwały. Głosowania na posiedzeniu Zarządu są jawne. Zarząd może zaprosić na swoje obrady inne osoby, których udział może pomóc w zarządzaniu Spółką. W szczególności co 2 tygodnie, w miarę możliwości, odbywać się będą tzw. Posiedzenia Rozszerzonego Zarządu, w którym poza Członkami Zarządu będą brali udział prokurenci, dyrektorzy pionów, przedstawiciel Działu Prawnego oraz Zespołu Doradców. Posiedzenia Rozszerzonego Zarządu zwoływane są w stałych terminach, na wniosek Zarządu, przez Sekretariat Zarządu.

Obrady Zarządu są protokołowane. Protokół z posiedzenia Zarządu powinien zawierać:

- a) datę i miejsce odbycia posiedzenia,
- b) listę Członków Zarządu uczestniczących w posiedzeniu,
- c) listę innych osób biorących udział w posiedzeniu Zarządu,
- d) porządek obrad,
- e) przebieg obrad oraz treść zdań odrębnych lub zgłoszonych zastrzeżeń do uchwał lub postanowień, wnoszonych przez poszczególnych Członków Zarządu,
- f) treść podjętych uchwał wraz z wynikami głosowania,
- g) podpisy wszystkich Członków Zarządu.

Protokoły z posiedzenia Zarządu przekazywane są do Księgi Protokołów przechowywanej przez Spółkę.

W okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008 w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali i na dzień 31.12.2008 wchodzili:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Madey – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Mazur – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Członek Rady Nadzorczej, który objął funkcję w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś, wykonuje swoją funkcję do końca kadencji całej Rady Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie jej kadencji bez podania powodów, jednakże taka rezygnacja powinna respektować obowiązujące zasady ładu korporacyjnego. Rezygnacja powinna być złożona na ręce Zarządu lub Prezesa Rady Nadzorczej. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie. Kandydat na Członka Rady Nadzorczej, przed jego wyborem na Członka Rady, zobowiązany jest do przekazania Zarządowi pisemnej informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym lub oświadczenia, że takich powiązań nie posiada. W przypadku zmiany tej sytuacji w okresie sprawowania swojej funkcji, Członek Rady zobowiązany jest do niezwłocznego pisemnego poinformowania Zarządu o takiej zmianie. Informacja, o której mowa w ust.1, jest podawana przez Spółkę do wiadomości publicznej poprzez zamieszczenie jej na stronach internetowych Spółki. Informacje na temat wykształcenia i doświadczenia zawodowego Członków Rady Nadzorczej są podawane do wiadomości publicznej poprzez zamieszczenie jej przez Spółkę na stronach internetowych Spółki. Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany do zachowania jako poufnych wszelkich informacji (ustnych, pisemnych lub w formie elektronicznej), do których dostęp uzyskał w związku z udziałem w Radzie Nadzorczej, i nie udostępnianie ich osobom trzecim. Zobowiązanie do zachowania poufności ma zastosowanie niezależnie od tego, czy informacje te były oznaczone jako „poufne”, czy też nie. Zobowiązanie do zachowania poufności nie dotyczy informacji przekazanych do wiadomości publicznej, powszechnie znanych lub na których ujawnienie Członek Rady Nadzorczej uzyskał zgodę Zarządu. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia, co najmniej raz na kwartał. Prezes Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady. Nie ogranicza to prawa do zwołania posiedzenia Rady przez Zarząd lub Członka Rady Nadzorczej, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki. O zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej osoba zwołująca posiedzenie niezwłocznie informuje Zarząd. Prezes Rady kieruje przebiegiem obrad Rady Nadzorczej. W przypadku jego nieobecności przebiegiem obrad kieruje Zastępca Prezesa, a w przypadku jego nieobecności — inny wyznaczony przez Prezesa Członek Rady, a w przypadku, gdy osoba taka nie została wyznaczona — najstarszy wiekiem Członek Rady. Zawiadomienia przesyłane Członkom Rady, w tym o zwołaniu posiedzenia Rady, wysyłane są listem poleconym na adres wskazany Zarządowi przez Członka Rady. O ile statut spółki na to zezwala za zgodą Członka Rady zawiadomienia te mogą być wysyłane pocztą elektroniczną lub faksem na adres (numer) wskazany przez niego Zarządowi. W przypadku poczty elektronicznej zawiadomienie uważa się za skuteczne, jeżeli nadawca otrzymał elektroniczne potwierdzenie o wyświetleniu przesłanej informacji na ekranie adresata lub jeżeli adresat przesłał pocztą elektroniczną informację potwierdzającą otrzymanie zawiadomienia. W przypadku zawiadomienia wysłanego faksem, za skuteczność zawiadomienia przyjmuje się przesłanie przez Członka Rady faksem podpisanej przez siebie informacji potwierdzającej otrzymanie zawiadomienia. Zawiadomienia wysyłane są przez Prezesa Rady lub osobę przez niego upoważnioną. Prezes Rady może w szczególności upoważnić do tego Zarząd Spółki lub Sekretariat Zarządu.

Program obrad Rady Nadzorczej mogą proponować Prezesowi pozostali Członkowie Rady i Zarząd Spółki przesyłając swoje propozycje drogą elektroniczną na adres Prezesa Rady nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów osób obecnych na posiedzeniu Rady. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa. W przypadkach przewidzianych w obowiązujących zasadach ładu korporacyjnego uchwała powinna być podjęta tylko wtedy, gdy za jej przyjęciem będzie głosował przynajmniej jeden niezależny Członek Rady Nadzorczej. Głosowania na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbywają się w trybie jawnym. Na uzasadniony wniosek, co najmniej jednego Członka Rady lub w przypadkach nakazanych przepisami prawa głosowanie odbywa się w trybie tajnym. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub

jego członków, powinny być dostępne i jawne dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może zaprosić na swoje obrady inne osoby, które mogą udzielić Radzie niezbędnych informacji. Obrady Rady są protokołowane przez osobę wyznaczoną przez Zarząd (protokolanta) i zaakceptowaną przez Radę. Rada może zrezygnować z pomocy protokolanta. Wtedy protokół sporządza osoba kierująca posiedzeniem Rady. Protokół winien być sporządzany na bieżąco w trakcie obrad i zostać podpisany przez protokolanta i wszystkich obecnych Członków Rady niezwłocznie po zakończeniu posiedzenia. W uzasadnionych przypadkach podpis Członków Rady może być złożony pod protokołem w terminie późniejszym. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W przypadku podejmowania uchwał w trybie pisemnym, treść uchwał musi zostać przekazana Członkom Rady pocztą elektroniczną lub faksem.

Po przekazaniu treści uchwały, gdy nie został zgłoszony sprzeciw, co do jej treści, zostaje ona wysłana do podpisu przez wszystkich Członków Rady. Członkowie Rady poprzez złożenie swojego podpisu pod treścią uchwały głosują za przyjęciem lub odrzuceniem uchwały. Dopuszczalne jest także głosowanie pisemne w sprawie uchwały poprzez wykorzystanie podpisu elektronicznego. W przypadku podejmowania uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeden lub więcej Członków Rady łączą się z osobą kierującą obradami Rady poprzez łącza telefoniczne, internetowe lub inne łącza pozwalające na identyfikację osób biorących udział w posiedzeniu Rady przy wykorzystaniu środków zdalnego porozumiewania się. Kierujący posiedzeniem Rady lub osoba przez nią upoważniona odczytuje lub przekazuje w postaci elektronicznej wszystkim Członkom Rady biorącym udział w posiedzeniu treść uchwał, po czym osoby te kolejno składają swój głos za przyjęciem lub odrzuceniem uchwały. W takim przypadku podpis pod protokołem w imieniu osoby biorącej udział w posiedzeniu Rady przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość składa kierujący posiedzeniem Rady z adnotacją, co do sposobu uczestniczenia tej osoby w posiedzeniu Rady. Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać:

- a) datę i miejsce odbycia posiedzenia,
- b) listę członków Rady Nadzorczej uczestniczących w posiedzeniu, z zaznaczeniem, które osoby brały udział w posiedzeniu Rady przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- c) listę innych osób biorących udział w posiedzeniu Rady z ewentualnym zaznaczeniem, w jakiej części posiedzenia dana osoba uczestniczyła,
- d) porządek obrad,
- e) przebieg obrad oraz treść zdań odrębnych lub zgłoszonych zastrzeżeń do uchwał lub postanowień, wnoszonych przez poszczególnych Członków Rady,
- f) treść podjętych uchwał wraz z wynikami głosowania,
- g) podpisy protokolanta i wszystkich obecnych na posiedzeniu Członków Rady z zastrzeżeniem podejmowania uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Protokoły z posiedzenia Rady przekazywane są niezwłocznie przez kierującego posiedzeniem Rady do Księgi Protokołów przechowywanych przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może oddelegować jednego lub kilku Członków Rady do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Szczegółowe zasady oraz okres wykonywania takiego nadzoru będą każdorazowo określone uchwałą Rady Nadzorczej, podjętą po zasięgnięciu opinii Zarządu. W uchwale tej zostanie określona wysokość i sposób wypłaty wynagrodzenia za wykonane czynności. Wynagrodzenie Prezesa i pozostałych Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 roku

Roman Szwed – Prezes Zarządu

Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane 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 grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 roku

Roman Szwed – Prezes Zarządu

Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego 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.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 roku

Roman Szwed – Prezes Zarządu

Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu

ATM S.A.
WARSZAWA, ULICA GROCHOWSKA 21 A

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2008
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
---	---

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2008	6
--	---

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
---------------------------	---

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki.....	10
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki	11

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	12
---------------------------------	----

1. Ocena systemu rachunkowości.....	12
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	13
3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.....	13
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki	15

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2008

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Grochowska 21 A, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 334.742 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 10.452 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 14.194 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 60.650 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Począwszy od 2008 roku, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości Jednostka sporządza sprawozdania finansowe według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów.

Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

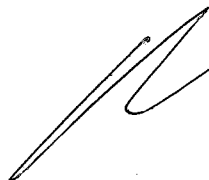
W roku 2008 w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych zastosowano odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów, prezentowane w pozycji bilansowej „Inne aktywa obrotowe”.

W naszej opinii, na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka powinna ująć ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach finansowych bieżącego okresu.

Gdyby Spółka ujęła ujemne różnice kursowe w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2008 roku byłaby niższa o kwotę 6.664 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 1.266 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby wyższe o kwotę 654 tys. złotych, a wynik netto za rok 2008 byłby niższy o kwotę 6.052 tys. złotych.

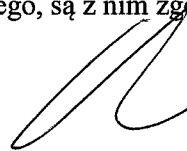
W naszej opinii, za wyjątkiem skutków wynikających z ujęcia ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej zobowiązań, z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych w pozycji bilansowej „Inne aktywa obrotowe,” zbadane sprawozdanie finansowe Spółki ATM S.A. za rok obrotowy 2008, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2008 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Radosław Kuboszek

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029



Piotr Sokołowski

Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9752

.....
Radosław Kuboszek
Biegły rewident
nr ewid. 90029/6847

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piłkarska 10, 00-348 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-88; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 30 kwietnia 2009 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ATM S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2008**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą ATM S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Grochowska 21 A.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 maja 1997 roku przed asesorem notarialnym Andrzejem Korewickim – zastępcą notariusza Ryszarda Domżały w Raszynie (Repertorium A Nr 3243/97). Spółka ATM S.A. powstała z przekształcenia spółki Advanced Technology Manufacturing Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Warszawie, w dziale B pod numerem RHB 50850, na podstawie postanowienia z dnia 16 sierpnia 2001 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000034947.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 113-00-59-989 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa - Praga w dniu 22 września 1993 roku, początkowo dla spółki z o.o., a następnie w dniu 18 lipca 1997 roku został potwierdzony dla spółki akcyjnej.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 2 czerwca 1993 roku REGON o numerze: 012677986.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- reprodukcja komputerowych nośników informacji,
- produkcja maszyn biurowych,
- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- produkcja sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
- wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizujących,
- wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- telefonia stacjonarna i telegrafia,

- telefonia ruchoma,
- transmisja danych i teleinformatyka,
- radiokomunikacja,
- radiodyfuzja,
- telewizja kablowa,
- pozostałe usługi telekomunikacyjne,
- leasing finansowy,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- zarządzanie rynkiem finansowym,
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- działalność w zakresie oprogramowania,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność związana z organizacją targów i wystaw,
- zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- badania i analizy techniczne,
- reklama,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostała działalność rekreacyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostała działalność wydawnicza,
- działalność usługowa związana z poligrafią pozostałą,
- produkcja nie zapisanych nośników informacji,
- sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- pozostała działalność wspomagająca transport lądowy.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz dostawy sprzętu komputerowego i usług związanych z jego wdrażaniem oraz obsługą serwisową sprzętu.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku jest dodatni i wynosi 233.543 tys. zł.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 34.200.000 zł i dzielił się na 36.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,95 zł każda. Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Tadeusz Cichoń – 16,52% akcji,
- Roman Szwed – 10,18% akcji,
- Polsat OFE – 9,99% akcji,
- ING Nationale Nederlanden Polska OFE – 9,71% akcji,
- AIG Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych – 5,17% akcji,
- PKO TFI – 5,04% akcji,
- Pozostali (posiadający poniżej 5% liczby głosów na WZA) – 43,39%.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale akcyjnym Spółki:

Zarząd ATM S.A. poinformował, że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, działając na podstawie par. 86 oraz par. 2 ust. 1 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Uchwałą Nr 2/08 z dnia 3 stycznia 2008 roku postanowił, że w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji spółki ATM S.A., dzień 10 stycznia 2008 roku będzie dniem podziału 4.500.000 akcji spółki ATM S.A. o wartości nominalnej 7,60 każda, oznaczonych kodem PLATMSA00013 na 36.000.000 akcji Spółki ATM S.A. o wartości nominalnej 0,95 każda. Uchwałą tą stwierdzono również, że od dnia 10 stycznia 2008 roku kodem PLATMSA00013 oznaczonych będzie 36.000.000 akcji Spółki ATM S.A. o wartości nominalnej 0,95 każda. Pierwsze notowanie akcji odbyło się 10 stycznia 2008 roku.

W roku 2008 Spółka dokonała szeregu transakcji nabycia akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego w trybie art. 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, a w przypadku nie podjęcia stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie w celu ich umorzenia.

W okresie od 31 października do 31 grudnia 2008 roku 439.800 akcji Spółki zostało przekazanych na rachunki brokerskie wskazanych pracowników Spółki oraz spółek od niej zależnych. Transakcje te miały miejsce w związku z realizacją Programu Motywacyjnego dla pracowników Grupy Kapitałowej Spółki. Zbycie akcji własnych stanowiło wypełnienie postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego dla pracowników spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A. zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki dnia 5 czerwca 2008 roku.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału akcyjnego Spółki.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale akcyjnym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|---|--|
| – Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM LAB Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100,00 %, |
| – Centrum Innowacji ATM Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 100,00%, |
| – mPay S.A. | – podmiot zależny II stopnia w 100,00%, |
| – Impulsy Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 78,47 %, |
| – KLK Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 78,74 %, |
| – Sputnik Software Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 60,00 %, |
| – inOne SA | – podmiot zależny w 60,00 %, |
| – mPay International Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 60,00 %, |
| – iloggo Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 60,00 %, |
| – Cineman Sp. z o.o. | – podmiot zależny w 51,00 %, |
| – Rec-order Sp. z o.o. | – podmiot zależny II stopnia w 100,00% , |
| – Linx Telecommunications B.V. | – podmiot stowarzyszony w 21,79%. |

Spółka należy do Grupy Kapitałowej ATM S.A., dla której jest podmiotem dominującym, i jako podmioty powiązane traktuje wszystkie spółki należące do Grupy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- | | |
|------------------|-----------------------|
| – Roman Szwed | - Prezes Zarządu, |
| – Tadeusz Cichon | - Wiceprezes Zarządu. |

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W dniu 5 czerwca 2008 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2008 roku jednostkowych sprawozdań Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE). Sprawozdanie finansowe za rok 2007 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości w jej poprzednim brzmieniu. Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” sprawozdanie finansowe za rok 2007 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2008. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2007 roku oraz 31 grudnia 2007 roku oraz na wynik za rok 2007 zostały opisane w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego.

Działalność Spółki w 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 18.232 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2007 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Spółka z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 19 maja 2008 roku opinię bez zastrzeżeń oraz bez zwróceń uwagi.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 odbyło się w dniu 5 czerwca 2008 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło cały zysku netto za rok 2007 w kwocie 18.230.867,42 złotych przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy. Dodatkowo postanowiono wypłacić w formie dywidendy kwotę 1.209.132,58 złotych z kapitału rezerwowego utworzonego w latach poprzednich na ten cel.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało, zgodnie z przepisami prawa, złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 czerwca 2008 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 19 czerwca 2008 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1267 w dniu 16 września 2008 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 21 lipca 2008 roku, zawartej pomiędzy ATM S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029/6847) w siedzibie Spółki w dniach od 6 kwietnia do 17 kwietnia 2009 roku oraz poza jej siedzibą od 21 kwietnia do 30 kwietnia 2009 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 9 lipca 2008 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 ust. 2 lit g) statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Radosław Kuboszek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki ATM S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2009 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

Zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe za rok 2008, po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w związku z tym, przekształceniu uległy także dane porównywalne za 2007 rok. Dane za lata wcześniejsze niż rok 2007 nie podlegały przekształceniu, stąd nie zostały ujęte w poniższej analizie.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Przychody ze sprzedaży	188.795	190.150
Koszty działalności operacyjnej	175.511	170.961
Pozostałe przychody operacyjne	272	194
Pozostałe koszty operacyjne	436	979
Przychody finansowe	4.322	4.603
Koszty finansowe	5.890	1.076
Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych	0	0
Podatek dochodowy	1.100	3.440
Zysk (strata) netto	10.452	18.491

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
– rentowność sprzedaży	7%	10%
– rentowność sprzedaży netto	6%	10%
– rentowność netto kapitału własnego	5%	8%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,56	0,57
– wskaźnik rotacji należności w dniach	120	127
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	110	78
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	17	10

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	30%	26%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	70%	74%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	16.749	66.521
– wskaźnik płynności	1,25	1,94
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,10	1,85

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2008 następujących tendencji:

- spadek rentowności sprzedaży,
- spadek rentowności kapitału własnego,
- skrócenie okresu rotacji należności oraz wydłużenie okresu rotacji zobowiązań i zapasów,
- spadek pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek kapitału obrotowego Spółki oraz spadek wskaźników płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2008 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy numer 1, z dnia 5 czerwca 2008 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej FK (Oracle), w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System FK Oracle posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu. Z uwagi na fakt, że za 2008 rok sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, dane za 2007 rok zamieszczone w sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone do porównywalności zgodnie z wymogami MSSF. Różnice wynikające z implementacji MSSF zostały prawidłowo ujęte w księgach i ujawnione w dodatkowych notach objaśniających.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 334.742 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 10.452 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 14.194 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 60.650 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 108.076 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 17.486 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 99.355 tys. zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w notce objaśniającej tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek w kwocie 24.482 tys. zł,
- pożyczki i kredyty bankowe w kwocie 10.227 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych w kwocie 4.699 tys. zł,
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 38.841 tys. zł.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły. W opinii zwracamy uwagę na odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo, zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Kapitały

W dniu 5 czerwca 2008 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2008 roku jednostkowych sprawozdań Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” sprawozdanie finansowe za rok 2007 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2008. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2007 oraz 31 grudnia 2007 oraz na wynik za rok 2007 zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających. Skumulowany wpływ wynikający z przekształcenia na MSSF został w sprawozdaniu finansowym za rok 2007 ujęty jako zyski zatrzymane w kwocie 6.783 tys. zł.

Uzasadnienie wydanej opinii

Wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem dotyczącym odstępstwa od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych. W roku 2008 Spółka zastosowała częściowe odstępstwo od zasad MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów, prezentowane w pozycji bilansowej „Inne aktywa obrotowe”.

Szczegółowe informacje na ten temat zawarto w notce 2 „Istotne zasady rachunkowości”, punkt „Transakcje w walutach obcych”, notce 17 „Inne aktywa obrotowe” oraz w notce 24 „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

W naszej opinii, na dzień 31 grudnia 2008 roku, Spółka powinna ująć ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach finansowych bieżącego okresu.

Gdyby Spółka ujęła ujemne różnice kursowe w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2008 roku byłaby niższa o kwotę 6.664 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 1.266 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby wyższe o kwotę 654 tys. złotych, a wynik netto za rok 2008 byłby niższy o kwotę 6.052 tys. złotych.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2008. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

.....
Radosław Kuboszek
Biegły rewident
nr ewid. 90029/6847

Radosław Kuboszek

Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołow

Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9752

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piłsudskiego 10, 00-913 Warszawa
tel. 011-08-11, fax 011-08-10
NIP 527-020-07-88; REGON 010076070

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 30 kwietnia 2009 rok