SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Data przekazania raportu: 28.04.2011 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 4

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 5

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA 6

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA 7

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 8

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 9

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 10

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2010 61

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 74

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU 75

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

Szanowni Państwo!

W imieniu zarządu ATM S.A. przedstawiam Państwu sprawozdanie finansowe ATM S.A. wraz ze sprawozdaniem z działalności za rok 2010. W przedstawianym dokumencie prezentujemy wyniki finansowe, opinię biegłego rewidenta oraz najważniejsze informacje o działalności Emitenta i wydarzeniach jakie miały miejsce w minionym roku.

W ocenie Zarządu, 2010 rok zakończył się ATM S.A. bardzo dobrze. Spółka wypracowała w 2010 roku 126,69 mln zł przychodów ze sprzedaży i 8,51 mln zł zysku netto, a wskaźnik EBITDA w wyniósł 33,41 mln zł.

Z powodzeniem udało się zrealizować pierwszy etap strategii szybkiego wzrostu planowanej na lata 2010–2011. Zgodnie z przewidywaniami utrzymywał się popyt w zakresie usług telekomunikacyjnych świadczonych przez ATM S.A. co pozwoliło na osiągniecie dobrego wyniku w zakresie działalności telekomunikacyjnej.

W tym kluczowym obszarze Spółka znacznie przekroczyła 100 mln zł rocznych przychodów, co pozwala zaliczyć działalność telekomunikacyjną ATM świadczoną pod marką ATMAN do grona największych działalności w Polsce wśród podmiotów świadczących usługi telekomunikacyjne dla biznesu. Dynamika wzrostu przychodów w tym segmencie operacyjnym rok do roku wyniosła blisko 29%, a zysku operacyjnego 14%. Na szczególną uwagę zasługuje wzrost o 37% liczby klientów w centrach danych ATM, co przełożyło się na 36% wzrost przychodów z usług kolokacji i hostingu w 2010 roku.

W chwili obecnej celem strategicznym w działalności telekomunikacyjnej jest osiągnięcie w możliwie krótkim czasie pozycji niekwestionowanego lidera rynku centrów danych w Polsce, a być może również znaczącego gracza w skali europejskiej. Jednym z elementów tej strategii jest prowadzona polityka inwestycyjna w ramach której w 2010 roku rozpoczęta została budowa nowej serwerowni F3 w kampusie ATMAN-Grochowska (w ramach projektu Centrum Innowacji ATM). Mający ponad 2200 m^2 brutto powierzchni obiekt będzie jedną z najnowocześniejszych serwerowni w Polsce, będzie sukcesywnie wyposażany w urządzenia i oddawany nowym klientom. W planach na 2011 rok jest także oddawanie do użytku klientów kolejnych modułów centrum danych Telehouse.Poland. Dzięki wcześniej dokonanym inwestycjom ATM będzie dysponować dużą powierzchnią, którą może oferować pod usługi kolokacji i hostingu, co w połączeniu z posiadanymi sieciami światłowodowymi daje ATM S.A. unikatowe przewagi konkurencyjne i możliwość wykorzystania aktualnych trendów światowych i rosnącego popytu na tego typu usługi.

Zarząd ATM S.A. dołoży wszelkich starań aby w przyszłych okresach konsekwentnie realizować nakreśloną strategię, podobnie jak to miało miejsce w latach ubiegłych. Wykorzystanie wytworzonej przewagi konkurencyjnej i umacnianie tym samym pozycji rynkowej grupy kapitałowej powinno przyczynić się do osiągnięcia stabilnego wzrostu wartości Spółki.

Z poważaniem,

Roman Szwed

Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	126 687	138 005	31 637	31 794
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 872	15 889	3 964	3 661
Zysk przed opodatkowaniem	9 681	9 104	2 418	2 097
Zysk netto	8 506	7 743	2 124	1 784
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 051	34 984	13 997	8 060
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 798)	(18 745)	(6 443)	(4 319)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(12 118)	(16 080)	(3 026)	(3 705)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	18 135	158	4 529	36
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Aktywa trwałe	326 031	260 783	82 325	63 395
Aktywa obrotowe	95 525	57 933	24 121	14 102
Aktywa razem	421 556	318 716	106 446	77 580
Zobowiązania długoterminowe	52 497	16 539	13 256	4 026
Zobowiązania krótkoterminowe	115 262	56 965	29 104	13 866
Kapitał własny	253 797	245 212	64 085	59 688
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	8 768	8 452
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,98	6,75	1,76	1,64
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,98	6,75	1,76	1,64

** kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29*

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2010 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 2010 roku wynoszącego 3,9603 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 2010 roku), wynoszącego 4,0044 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2009 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 2009 roku wynoszącego 4,1082 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 2009 roku), wynoszącego 4,3406 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	126 687	138 005
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	63 963	73 849
Koszty własne sprzedaży stałe	4	13 717	13 896
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		**49 007**	**50 260**
Pozostałe przychody operacyjne	5	363	847
Koszty sprzedaży		-	
Koszty ogólnego zarządu	4	31 577	33 562
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 921	1 656
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		**15 872**	**15 889**
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności			
Przychody finansowe	7	567	1 626
Koszty finansowe	8	6 758	8 412
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**9 681**	**9 104**
Podatek dochodowy	9	1 175	1 361
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**8 506**	**7 743**
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		**8 506**	**7 743**
Pozostałe dochody całkowite			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji pozostałych dochodów całkowitych			**-**
Pozostałe dochody całkowite netto			
Dochody całkowite razem		**8 506**	**7 743**
Zysk (strata) na jedną akcję*)			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,23	0,21
Rozwodniony		0,23	0,21
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,23	0,21
Rozwodniony		0,23	0,21
EBITDA		**33 405**	**31 714**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Wartości niematerialne	11	48 565	16 424
Rzeczowe aktywa trwałe	12	165 082	133 860
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	13	63 487	63 487
Pozostałe aktywa finansowe	13	46 973	42 418
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	14	1 924	4 594
		326 031	**260 783**
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	1 127	1 531
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	1 906	2 817
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	67 821	45 804
Należności z tytułu podatku dochodowego		25	308
Inne aktywa obrotowe	17	4 133	5 092
Inne należności finansowe	17		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	20 513	2 381
		95 525	**57 933**
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		**421 556**	**318 716**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		159 030	159 030
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
Udziały (akcje) własne		(13)	(8)
Kapitały rezerwowe		35 969	29 584
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			
Zyski zatrzymane	19	24 088	21 883
Razem kapitał własny		**253 797**	**245 212**
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20		
Rezerwa na podatek odroczony	9	2 409	1 874
Rezerwy na zobowiązania			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	29 912	378
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	20 176	14 287
		52 497	**16 539**
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	10 000	3 136
Rezerwy na zobowiązania			
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		555	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	91 131	43 357
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	13 576	10 472
		115 262	**56 965**
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		**421 556**	**318 716**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010 roku	**34 723**	**159 030**	**(8)**	**29 584**	**21 883**	**245 212**
Zwiększenia:						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	8 506	8 506
Objecie akcji w ramach programu opcji	-	-	2 343	-	-	2 343
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	1 441	1 441
Podział zysku	-	-	-	7 742	-	7 742
Sprzedaż akcji własnych w ramach Programu Motywacyjnego				714		714
Zmniejszenia:						
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	7 742	7 742
Korekta wyniku z lat ubiegłych	-	-	-		-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Sfinansowanie Programu Motywacyjnego	-	-	-	2 071	-	2 071
Zakup akcji własnych	-	-	2 348	-	-	2 348
Stan na 31 grudnia 2010 roku	**34 723**	**159 030**	**(13)**	**35 969**	**24 088**	**253 797**
Stan na 1 stycznia 2009 roku	**34 397**	**157 252**	**(1 984)**	**20 831**	**23 047**	**233 543**
Zwiększenia:						
Emisja akcji	326	1 778	-	-	-	2 104
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	7 743	7 743
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	1 992	-	-	1 992
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	1 546	1 546
Podział zysku	-	-	-	10 453	-	10 453
Zmniejszenia:						
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	10 453	10 453
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	1 700	-	1 700
Nabycie akcji własnych	-	-	16	-	-	16
Stan na 31 grudnia 2009 roku	**34 723**	**159 030**	**(8)**	**29 584**	**21 883**	**245 212**

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**9 681**	**9 104**
Korekty o pozycje:	46 370	25 880
Amortyzacja	17 533	15 825
Różnice kursowe	2 304	2 416
Odsetki otrzymane	(122)	(95)
Odsetki zapłacone	4 014	1 854
Dywidendy otrzymane	-	(180)
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	445	453
Zmiana stanu zapasów	794	9 022
Zmiana stanu należności	(18 474)	15 609
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	39 288	(17 104)
Zmiana stanu innych aktywów	784	252
Podatek dochodowy zapłacony	198	(522)
Pozostałe	(394)	(1 650)
	56 051	**34 984**
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(37 018)	(22 216)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(1 846)	(7 040)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 993	11 482
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 025	850
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	(1 890)
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	4	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	180
Różnice kursowe	44	(111)
Pozostałe		
	(25 798)	**(18 745)**
Działalność finansowa		
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	2 105
Otrzymane dotacje	360	37
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 864	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	(7 091)
Nabycie akcji własnych	(2 352)	(16)
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	(272)	291
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(12 446)	(9 510)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	8	101
Odsetki zapłacone	(4 014)	(1 854)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	(265)	(154)
Pozostałe	-	13
	(12 118)	**(16 080)**
Zmiana stanu środków pieniężnych	**18 135**	**158**
Środki pieniężne na początek okresu	2 381	2 223
Środki pieniężne na koniec okresu	**20 513**	**2 381**

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 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 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 telekomunikacji, integracji systemów teleinformatycznych oraz produkcji i wdrażania oprogramowania. Spółka ATM S.A. w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie świadczyła usługi w obszarze telekomunikacji (kolokacja i hosting, dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny i inne usługi dodane).

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Zarządu wchodzili:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący
- Tomasz Tuchołka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sławomir Kamiński – Członek
- Grzegorz Domagała – Członek
- Mirosław Panek – 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 2010 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 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 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”** – **Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej** zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (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”** – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 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 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości"** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą"** – zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom"** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów"** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

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

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych"** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja"** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy"** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności"** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)"** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie – 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji).

- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych"** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, ww. 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 niezatwierdzone 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 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe"** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy"** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji"** – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy"** – Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy

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 miałoby 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. 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 od 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.

W roku 2010 Spółka nie realizowała kontraktów długoterminowych.

c) premie od producentów za osiągnięcie rocznego wolumenu sprzedaży

Spółka dokonuje oszacowania spodziewanej wartości premii od producentów jakie powinny zostać przyznane Spółce za zamówienia w roku obrotowym. Oszacowanie tej premii jest dokonywane na bazie danych historycznych oraz informacji o aktualnie obowiązujących kampaniach promocyjnych kontrahenta.

d) 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 gównie 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 niematerialnych i prawnych jak również ich amortyzacja 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.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów i specjalistycznych części zamiennych, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji degresywnej. 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 pochodne, 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.

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 ujmuje 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".

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 Spółka 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 oraz od 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.

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 nieznaczne 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 wypływ 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 emerytalne nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Transakcje w walutach obcych

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

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – 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 31.12.2010	Kurs średni NBP na 31.12.2009
EUR	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
100JPY	3,6440	3,0890

Zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* §19 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, począwszy od sprawozdania za 2008 rok, odstąpiła od pełnego zastosowania tego wymogu i wprowadziła 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 ze światowym kryzysem finansowym, począwszy od IV kwartału 2008 roku, mają miejsce znaczne i gwałtowne wahania kursów walutowych. W takiej sytuacji odniesienie wyceny walutowych zobowiązań leasingowych w rachunek wyników spowodowałoby znaczące zmiany zysku Spółki w danym okresie sprawozdawczym, nie mające związku z rzeczywistym obrazem działalności gospodarczej Spółki. Tylko niewielka część różnic kursowych od zobowiązań leasingowych – te 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 lub zysk z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych zostanie faktycznie zrealizowany (wpłynie na finanse Spółki) w okresach przyszłych, z uwzględnieniem faktycznych kursów walut z dnia płatności rat leasingowych.

Dlatego też Spółka, na mocy MSR 1 §19, zastosowała (po raz pierwszy w sprawozdaniu za rok 2008) 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 jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o kolejne różnice kursowe powstające od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 jest stosowane przez Spółkę również w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

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 bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – w tym wpłaty do programów określonych składek – ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Spółce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

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 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.

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 kapitały własne. W bilansie podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego i prezentuje wynik tej kompensaty odpowiednio w aktywach lub pasywach bilansu.

NOTA 3.
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Przychody ze sprzedaży produktów	116 954	109 460
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 733	28 545
Razem przychody ze sprzedaży	**126 687**	**138 005**
w tym:		
- do jednostek powiązanych	30 232	15 456

Z przychodów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (dalej ATM SI) (168 852 tys. zł).

Podstawowe produkty

ATM S.A. świadczyła w okresie objętym niniejszym raportem usługi teleinformatyczne w następujących dziedzinach:

- telekomunikacja i usługi dodane,

Szczegółowy opis produktów znajduje się w pkt. 3.1 sprawozdania z działalności Emitenta.

Przychody ze sprzedaży w grupach produktowych przedstawiają się następująco:

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Telekomunikacja i usługi dodane	116 832	88 284
Integracja systemów informatycznych	9 855	49 721
Razem przychody ze sprzedaży	**126 687**	**138 005**

Segmenty operacyjne

W ATM S.A. jest jeden istotny segment operacyjny. Zgodnie z MSSF 8.4 jednostka prezentuje dane dotyczące segmentów operacyjnych w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2010 i 2009 roku

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Sprzedaż krajowa	123 625	133 463
Eksport	3 062	4 542
Razem przychody ze sprzedaży	**126 687**	**138 005**

NOTA 4.
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Koszty własne sprzedaży stałe	13 717	13 896
Koszty własne sprzedaży zmienne	63 963	73 849
Koszty sprzedaży	-	
Koszty ogólnego zarządu	31 577	33 562
Razem koszty działalności podstawowej	**109 257**	**121 307**
w tym:		
Amortyzacja	17 533	15 825
korekta o otrzymane dotacje od środków trwałych	(393)	(2 826)
Zużycie materiałow i energii	8 861	7 260
Usługi obce	58 885	63 947
Podatki i opłaty	1 454	1 483
Wynagrodzenia	14 535	17 685
Świadczenia na rzecz pracowników	2 522	3 125
Pozostałe	(1 087)	(1 567)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 947	16 375
	109 257	**121 307**
zmiana stanu produktów	-	-
	109 257	**121 307**

Z kosztów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM SI (168 852 tys. zł).

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

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Wynagrodzenia	14 536	17 685
Wynagrodzenia z umów o pracę	-	-
Wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych	-	-
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 966	2 546
Koszty świadczeń emerytalnych	-	15
Inne świadczenia po ustaniu zatrudnienia	-	-
Odpisy na ZFŚS	46	52
Inne świadczenia na rzecz pracowników	509	512
	17 057	20 810

Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premiowe, 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 2010 i 2009 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 17,99% i 17,77% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia emerytalne nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

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 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wynosił odpowiednio 115 tys. złotych i 106 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

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	2 891	3 505
	2 891	**3 505**

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 OPERACYJNE

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	468
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	65	72
Otrzymane odszkodowania	260	146
Otrzymane dotacje	-	37
Pozostałe	38	124
	363	**847**

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 OPERACYJNE

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	153	92
Odpisy aktualizujące wartość należności	73	125
Przekazane darowizny	72	166
Zapłacone kary i grzywny	-	36
Koszty postepowania spornego	25	28
Wycena programu motywacyjnego	1 261	1 202
Pozostałe	337	7
	1 921	**1 656**

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

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Otrzymane dywidendy i inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych	-	180
Odsetki od lokat bankowych	23	24
Odsetki z tytułu odroczonych i nieterminowych płatności	410	1 327
Odsetki od pożyczek	122	83
Pozostałe	12	12
	567	**1 626**

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

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	714	1 041
Odsetki od zakupów ratalnych	1 591	-
Odsetki budżetowe	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	2 046	5 270
Koszty finansowe leasingu finansowego	1 709	1 043
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	-	510
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	325
Pozostałe	698	223
	6 758	**8 412**

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego w 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

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	640	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	640	**-**
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	535	1 361
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	1 175	**1 361**
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	**1 175**	**1 361**

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 zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Na 31.12. 2010 roku 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:

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Wynik brutto przed opodatkowaniem	9 681	9 104
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki	1 839	1 730
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	(54)	48
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów księgowych	(186)	21
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	2 385	1 236
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów księgowych	(2 811)	(1 674)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	273	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	(271)	-
Podatek według efektywnej stawki	**1 175**	**1 361**
Efektywna stawka podatkowa	12%	15%

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 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2010	Stan na 31/12/2009
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	278
Podatek zapłacony w innych krajach, do potrącenia po otrzymaniu potwierdzenia	5	30
	5	308
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	560	-

Podatek odroczony

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	3 195	3 103	92	1 244
Zarachowane przychody z tytułu usług	-	209	(209)	199
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	47	25	22	(3)
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	(12)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	**3 242**	**3 337**	**(95)**	**1 428**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena instrumentów finansowych	-	2	2	(2)
Przychody z odroczoną płatnością	56	133	77	122
Przychody rozliczane w czasie	-	-	-	1
Odpisy aktualizujące zapasy	149	142	(7)	149
Odpisy aktualizujące należności	79	88	9	3
Odpisy na aktywa finansowe	-	61	61	(6)
Rezerwy na koszty usług	269	457	188	220
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Otrzymane dotacje	9	37	28	(12)
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	271	543	272	(543)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**833**	**1 463**	**630**	**(68)**
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	**(2 409)**	**(1 873)**		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			**535**	**1 361**

NOTA 10.
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

Zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Średnia ważona liczba akcji	36 135 456	36 135 456
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	8 506	7 743
Zysk netto na jedna akcję (w zł)	0,24	0,21
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,24	0,21

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

Polityka dywidendy, ogłoszona przez Zarząd Emitenta w raporcie bieżącym nr 25/2006 z 8.06.2006 r., uzależniała wysokość dywidendy wypłaconej na jedną akcję od notowań akcji w ostatnim miesiącu roku. Zgodnie z tą polityką dywidenda wypłacona na jedną akcję powinna być naliczona od średniej ceny notowań akcji ATM na zamknięciu notowań w grudniu 2010 r., zgodnie ze stopą EURIBOR 12M dla waluty EUR, powiększoną o 0,5%.

Zarząd Emitenta będzie proponował Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie części zysku za rok 2010 na wypłatę dywidendy. Zgodnie z polityką dywidendy powinno to być 0,23 zł na jedną akcję, co daje łączną wartość dywidendy w wysokości 8 358 969, 12 zł. Jednakże w przypadku pogorszenia się sytuacji na rynkach finansowych i utrudnieniach w pozyskaniu finansowania inwestycji możliwa jest zmiana tej decyzji i rekomendacja przeznaczenia całego zysku za rok 2010 na kapitał rezerwowy Spółki.

NOTA 11.
WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Wartość firmy		-
Koszty zakończonych prac rozwojowych	11 539	14 430
Koncesje oraz licencje	2 016	1 939
Prawa wieczystego użytkowania	35 010	-
Inne wartości niematerialne i prawne	-	55
	48 565	**16 424**
w tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	197	248

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

Na dzień 31 grudnia 2010 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., (obecnie ATM Software sp. z o.o.) stanowiąca 100% własność ATM S.A. Spółka ta przejęła zespół prowadzący projekt ATM InternetTV i kontynuuje rozwój tej technologii.

Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

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. W ciągu kilku ostatnich kwartałów nastąpiła integracja technologiczna rozwiązania SSM z platformą usługową ATM InternetTV. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

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). Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

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.

Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

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. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego rozwiązania.

Atmosfera Service Desk

System obsługi procesów biznesowych Atmosfera 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 konkurowanie 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. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego systemu.

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. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego systemu.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 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 2010 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje oraz licencje	Prawa wieczystego użytkowania	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	**19 957**	**7 509**	**-**	**55**	**27 521**
Zwiększenia:					
- nabycie	-	1 035	35 233	-	36 268
- sprzedaż	-	57	-	-	57
- likwidacja	-	756	-	55	811
-przeniesienia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	**19 957**	**7 731**	**35 233**	**-**	**62 921**
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	**5 527**	**5 570**	**-**	**-**	**11 097**
Zwiększenia:			-		
- amortyzacja	2 891	941	223	-	4 055
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	796	-	-	796
Stan na 31 grudnia 2010 roku	**8 418**	**5 715**	**223**	**-**	**14 356**
Netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	14 430	1 939	-	55	16 424
Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	**11 539**	**2 016**	**35 010**	**-**	**48 565**

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koncesje oraz licencje	Prawa wieczystego użytkowania	Inne wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	**18 681**	**7 182**	**-**	**55**	**25 918**
Zwiększenia:					
- nabycie	991	427	-	-	1 418
- wytworzenie we własnym zakresie	886	-	-	-	886
-inne (w tym leasing finansowy)	-	208	-	-	208
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	601	286	-	-	887
- likwidacja	-	22	-	-	22
Stan na 31 grudnia 2009 roku	19 957	7 509	-	55	27 521
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	**2 189**	**4 529**	**-**	**-**	**6 718**
Zwiększenia:			-		
- amortyzacja	3 505	1 223	-	-	4 728
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	167	182	-	-	349
Stan na 31 grudnia 2009 roku	**5 527**	**5 570**	**-**	**-**	**11 097**
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	**14 430**	**1 939**	**-**	**55**	**16 424**

NOTA 12.
ŚRODKI TRWAŁE

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Środki trwałe		
Grunty		-
Budynki i budowle	101 077	86 590
Maszyny i urządzenia	41 971	31 473
Środki transportu	4 347	4 123
Pozostałe	85	84
Środki trwałe w budowie	17 602	11 590
Zaliczki na środki trwałe w budowie		-
	165 082	**133 860**
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	37 077	22 572

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

Spółka użytkuje środki trwałe, na podstawie umów leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na cześć 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 2010 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 2010 rok

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Srodki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	-	**97 305**	**53 626**	**6 324**	**144**	**157 399**
Zwiększenia:						
- nabycie	-	20 284	5 307	-	-	25 591
- inne (w tym leasing finansowy)	-	10	14 039	1084	12	15 145
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	1 062	271	468	-	1 801
- likwidacja	-	-	2375	37	-	2 412
- zakończenie leasingu finansowego		-			-	0
Stan na 31 grudnia 2010 roku	**-**	**116 537**	**70 326**	**6 903**	**156**	**193 922**
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	-	**10 715**	**22 152**	**2 202**	**60**	**35 129**
Zwiększenia:						
- amortyzacja		4 908	8 039	648	11	13 606
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja		163	1 836	294	-	2 293
Stan na 31 grudnia 2010 roku		**15 460**	**28 355**	**2 556**	**71**	**46 442**
Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	**-**	**101 077**	**41 971**	**4 347**	**85**	**147 480**

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku		76 564	51 666	5 827	156	134 213
Zwiększenia:						
- nabycie		20 742	5896	89	-	26 727
- leasing finansowy		-	3 975	654	-	4 629
Zmniejszenia:						
- sprzedaż		1	7424	246	12	7 683
- likwidacja		-	487	-	-	487
Stan na 31 grudnia 2009 roku		97 305	53 626	6 324	144	157 399
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2009 roku						
Zwiększenia:		7 218	17 133	1 737	49	26 137
- amortyzacja		3 497	6 948	644	12	11 101
- trwała utrata wartości		-	4	-	-	4
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja		-	1933	179	1	2113
- inne						
Stan na 31 grudnia 2009 roku		**10 715**	**22 152**	**2 202**	**60**	**35 129**
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku		86 590	31 474	4 122	84	122 270

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)	Opcje przyznane pracownikom Spółki	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej podstawy kontroli
1.	inONE S.A.	Łódź, ul. Łąkowa 29	Integracja systemowa, outsourcing i konsulting	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	23.04.2001	304	-	119	423	60	60	-
2.	mPay International Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Usługi płatności mobilnych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	5 552	-	-	5 551	60	60	-
3.	mPay S.A.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Usługi płatności mobilnych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	12 172	-	-	12 172	60, 96	60,96	-
4.	KLK S.A.	Katowice, ul. Pod Młynem 1c	Integracja systemów teleinformatycznych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	31.10.2006	19 594	-	-	19 594	100	100	-
5.	Sputnik Software Sp. z o.o.	Poznań, ul. Kordeckiego 30b	Integracja systemowa, systemy dla administracji	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	27.03.2007	3 536	-	-	3 536	60	60	-
6.	ATM Software Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Integracja systemowa, systemy multimedialne	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	13.08.2007	500	-	227	728	100	100	-
7.	Impulsy Sp. z o.o.	Warszawa, al. Wilanowska 313	Integracja systemowa, systemy dla ochrony zdrowia	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	29.10.2007	3 792	-	-	3 792	78,46	78,46	-
8.	ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Integracja systemów teleinformatycznych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	6.03.2008	1 000	-	177	1 177	100	100	-
	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE						**46 450**	**-**	**523**	**46 973**	**X**	**X**	**X**
9.	Linx Telecommunications	Hullenbergweg 375 1101 CR Amsterdam Holandia	usługi telekomunikacyjne	jednostka stowarzyszona	Konsolidacja metodą praw własności	21.08.2007	63 487	-	63 487	21,27			-

	inONE S.A.	mPay International Sp. z o.o.	mPay S.A.	KLK S.A.	Sputnik Software Sp. z o.o.	ATM Software Sp. z o.o.	Impulsy Sp. z o.o.	ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	Linx Telecommu-nications
I. Kapitał własny jednostki, w tym:	3 314	6 868	8 165	12 882	5 788	655	1 556	13 582	134 346
1. kapitał zakładowy	500	9 250	19 275	533	250	500	130	1 000	512
2. należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. kapitał zapasowy		-	-		3 562	-	930		220 330
4. pozostały kapitał własny,									
w tym:	2814	-2 382	-11 110	12 349	1976	155	496	12 582	-86 496
- zysk (strata)									
z lat ubiegłych	1721	-2 173	-9 542	11 827	-	71	325	2 937	-90 056
- zysk (strata) netto	1093	-209	-1 538	522	1976	84	171	9 645	3 560
II. Zobowiązania									
i rezerwy na zobowiązania,									
w tym:	3 396	2 155	2 015	34 340	6 463	1 646	2 602	84 471	*
1. zobowiązania długoterminowe	528	-	10	3 473	1 561	-	-	738	*
2. zobowiązania krótkoterminowe	2 868	2 155	2 005	30 867	4 902	1 646	2 602	83 733	*
III. Należności,									
w tym:	4 066	5	212	27 274	4 238	1 641	544	54 278	*
1. należności długoterminowe	-	-		-		-	-	-	*
2. należności krótkoterminowe	4 066	5	212	27 274	4 238	1 641	544	54 278	*
IV. Aktywa razem	6 710	9 023	10 210	47 222	12 251	2 301	4 158	98 053	*
V. Przychody ze sprzedaży	17 719	-	2 069	75 199	15 903	4 382	3 501	184 402	*
VI. Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów w jednostce	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	*

* Brak danych

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 807	2 723
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	99	94
	1 906	**2 817**

Spółka udzieliła dwóm podmiotom powiązanym oraz pracownikowi pożyczek oprocentowanych według stawek porównywalnych do średnich stawek oprocentowania kredytów komercyjnych. Dodatkowe informacje dotyczące tych kredytów przedstawiono w nocie 26.

NOTA 14.
POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Kaucje gwarancyjne	43	33
Należności z tytułu dostaw i usług	1 880	4 837
Opłacone z góry koszty serwisu	1	18
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	(294)
	1 924	**4 594**
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	1 617	2 680
od 3 lat do 5 lat	264	1 881
powyżej 5 lat	43	33

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 2010 i 31 grudnia 2009 roku maja 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 Emitenta. 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

Zapasy

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Materiały	1 111	706
Produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	180	978
Odpisy aktualizujące	(164)	(153)
	1 127	**1 531**

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

NOTA 16.
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Należności handlowe od jednostek powiązanych	11 165	14 755
Należności handlowe od jednostek pozostałych	56 893	31 493
Należności z tytułu podatków	-	-
Zaliczki przekazane	30	16
Pozostałe należności	203	189
Należności dochodzone na drodze sądowej	90	218
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	(205)	(406)
Odpisy aktualizujące	(355)	(461)
	67 821	**45 804**

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w Nocie 26. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Spółka tworzy odpisy aktualizujące w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni.

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

Analiza wiekowa należności handlowych

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
bieżące, z tego:		
od jednostek powiązanych	10 431	14 587
od jednostek pozostałych	54 254	27 383
przeterminowane, z tego:		
od jednostek powiązanych	734	168
do 180	615	167
180 – 360	119	1
powyżej 360	-	-
od jednostek pozostałych	2 639	4 110
do 180	2 182	3 745
180 – 360	132	121
powyżej 360	325	244
	68 058	**46 248**

Analiza zmian odpisów na należności

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Bilans otwarcia	461	479
Zwiększenia, w tym:	149	125
- Utworzenie	149	125
Zmniejszenia, w tym:	256	143
- Rozwiązanie	155	72
- Wykorzystanie	100	71
Bilans zamknięcia	**355**	**461**

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
od jednostek pozostałych	90	218
poniżej 360	10	-
powyżej 360	22	113
powyżej 720	58	105
	90	**218**

NOTA 17.
INNE AKTYWA OBROTOWE oraz INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	-	-
Odsetki leasing finansowy	-	-
Opłacone koszty serwisu	161	266
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	3 671	3 862
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp.	219	531
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	82	432
Zarachowane przychody z tyt. sprzedaży	-	-
Inne	-	1
	4 133	**5 092**

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, z uzyskaniem przychodu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych", Spółka na mocy MSR 1 §19 stosuje konsekwentnie od sprawozdania za rok 2008 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 jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o powstające różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). 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".

NOTA 18.
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Środki pieniężne w kasie	19	26
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 049	537
Lokaty krótkoterminowe	16 445	1 818
	20 513	**2 381**

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

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zarejestrowany kapitał zakładowy	34 526	34 526
Nieobjęte akcje własne w ramach programu opcji menedżerskich	-	-
Korekta hiperinflacyjna	197	197
	34 723	**34 723**

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna	Data rejestracji	Prawo do dywidendy	Sposób pokrycia	Rodzaj akcji
A	36 000 000	34 200 000,00	5.12.2007	*)	Gotówka	Zwykłe
B	343 344	326 176,80	9.09.2009	1.01.2009	Gotówka	Zwykłe
Razem	36 343 344	34 526 176,80				

Wartość nominalna jednej akcji w złotych:	0,95

*) wszystkie akcje serii A mają jednakowe prawo do dywidendy

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 2010 roku Spółka posiada 13 260 akcji własnych o wartości 12 597,00 zł. Akcje te znajdują się w posiadaniu Spółki zgodnie z wytycznymi dotyczącymi realizacji Programu Motywacyjnego Spółki.

W latach 2008-2009 w ramach Programu Motywacyjnego przyznano:

- w 2008 roku 444 400 opcji nabycia akcji,
- w 2009 roku 314 100 opcji nabycia akcji,
- w 2010 roku 286 820 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 wygaśniecie 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.

Zgodnie z wymogami MSSF 2 Program Motywacyjny został wyceniony w wartości godziwej na dzień przyznania opcji. Jako wartość godziwą Programu przyjęto wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych:

- 7,13 zł na dzień przyznania opcji w 2008 roku;
- 3,96 zł na dzień przyznania opcji w 2009 roku

Do określenia wartości godziwej opcji zastosowano metodę Monte Carlo, dla której przyjęto następujące dane wejściowe:

Parametr	**Wartość**			**Komentarz**
	Transza 2008	**Transza 2009**	**Transza 2010**	
Dzień przyznania	2008-06-05	2009-05-11	2010-08-12	W przypadku Transzy 2008 przyjęto dzień zatwierdzenia Regulaminu Programu.
Cena akcji na datę przyznania	8,20 PLN	4,90 PLN	8,62 PLN	Na podstawie notowań giełdowych WGPW.
Stopa wolna od ryzyka	Stopa wolna od ryzyka dla każdej części poszczególnych Transz została obliczona na podstawie kwotowań depozytów międzybankowych oraz kontraktów IRS na dzień przyznania (źródło: REUTERS).			
Zmienność (annualizowana)	39,23%	41,77%	29,31%	Na podstawie notowań giełdowych WGPW.
Stopa dywidendy	6,87%	0,00%	0,00%	Stopa dywidendy obliczona na podstawie polityki Spółki, zgodnie z którą dywidenda zależy od EURIBOR 1Y oraz notowań giełdowych. Za rok 2008 Spółka nie wypłaciła dywidendy.
Cena wykonania	0,95 PLN	0,95 PLN	0,95 PLN	Zgodnie z treścią Programu
Liczba opcji	439 800	306 100	286 820	
Warunki rynkowe	BRAK			
Warunki nierynkowe	Zatrudnienie			
Stopa odejść pracowników	0%	0%	0%	
Termin zapadalności				
- Część 1	2008-09-03	2009-08-13	2010-09-10	2008: 90 dni od zatwierdzenia sprawozdania za poprzedni rok przez ZWZA. W przypadku Transzy 2009 przyjęto 2009-05-15 zakładając, że na dzień przyznania Spółka dokonała formalnego zawiadomienia akcjonariuszy o dniu ZWZA. 2010: Do rozliczania kosztów przyjęto najpóźniejszą datę nabycia akcji (2010-09-10) oraz daty zwalniania blokady (do 2014 roku).
- Część 2			2011-09-10	
- Część 3			2012-09-10	
- Część 4			2013-09-10	
- Część 5			2014-09-10	

Wartość programu odniesiono na :

- wynik bieżącego okresu w części przypadającej na pracowników ATM S.A. za rok 2010 (1 261 tys.zł);
- inwestycje w jednostkach zależnych w części przypadającej na pracowników spółek zależnych (58 tys. zł ATM Software Sp. z o.o., 48 tys. zł inONE S.A., 179 tys. zł ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.)

Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji 31/12/2010	%	Liczba akcji 31/12/2009	%
Tadeusz Czichon	5 956 887	16,39%	5 956 887	16,39%
Polsat OFE	3 346 343	9,21%	3 603 624	9,92%
ING OFE	3 517 923	9,68%	3 470 517	9,55%
Roman Szwed	3 287 993	9,05%	3 387 993	9,32%
Amplico TFI (d. AIG TFI)*	bd	bd	1 871 376	5,15%
ING TFI ***	1 868 360	5,14%	bd	bd
Piotr Puteczny****	1 817 500	5,00%	1 817 500	5,00%
PKO TFI**	bd	bd	1 813 435	4,99%
Pozostali akcjonariusze	16 548 338	45,53%	14 422 012	39,68%
	36 343 344	**100%**	**36 343 344**	**100%**

Dane dotyczące Polsat OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2010 roku na podstawie *„Rocznej struktury aktywów”*.

* liczba akcji według zawiadomienia od AMPLICO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawniej AIG TFI S.A.) na dzień 7.01.2010 wynosi 1 245 123, co stanowi 3,426% kapitału akcyjnego. Zmiana w liczbie akcji powstała w wyniku zakończenia wykonywania działalności zarządzania portfelami na rzecz Amplico Life S.A. Przed ww. zmianą, tj. na dzień 31 grudnia 2009 r. AMPLICO TFI S.A. w ramach zarządzanych Funduszy oraz przekazanych w zarządzanie portfeli było w posiadaniu 1 871 376 akcji z 36 343 344 ogólnej liczby akcji Spółki, co stanowiło 5,149% ogólnej liczny głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i 5,149% kapitału akcyjnego Spółki. Pełne informacje w tym zakresie Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 2/2010 i 3/2010.

** dane dotyczące PKO TFI pochodzą z zawiadomienia otrzymanego przez Spółkę od Akcjonariusza w dniu 23 września 2009 roku. Spółka nie posiada informacji od innych Akcjonariuszy o ewentualnej zmianie ich stanu posiadania akcji po wskazanych datach.

*** liczba akcji na dzień 20.12.2010 na podstawie RB 31/2010

**** wraz z żoną

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

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	11 575	11 575
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	4 007	2 565
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	-	-
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	-	-
Zysk (strata) bieżącego okresu	8 506	7 743
	24 088	**21 883**

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

Zgodnie z 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

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Kredyty bankowe	10 000	3 136
Pożyczki	-	-
	10 000	**3 136**

Podział walutowy kredytów

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Kredyty w złotych (PLN)	10 000	3 136
Kredyty w Euro (EUR)	-	-
	10 000	**3 136**

Średnie stopy oprocentowania kredytów

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostkę:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	5,69%	6,66%
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 2010 roku

	Wartość bazowa kredytu			Część krótkoterminowa		Część długoterminowa				
Kredytodawca	Kwota kredytu w tys. PLN	Kwota kredytu w walucie	Waluta	Kwota kredytu w PLN	Kwota kredytu w walucie	Kwota kredytu w PLN	Kwota kredytu w walucie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Fortis Bank Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10000	-	-	-	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	24.07.2011	- weksel in blanco; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15000	-	-	-	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku	30.08.2011	-weksel In blanco z deklaracją wekslową
Bank pocztowy S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	10000	-	-	10000	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	30.09.2011	-weksel In blanco z deklaracją wekslową
Bank Millennium S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	5000	-	-	-	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	27.09.2011	-weksel In blanco z deklaracją wekslową
	40000	**-**		**10 000**	**-**	**-**	**-**			

NOTA 21.
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku spółka nie posiada rezerw na zobowiązania.

NOTA 22.
DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec jednostek powiązanych	29 456	-
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec pozostałych jednostek	-	-
Odsetki z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności	-	-
Opłacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	-	-
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	454	376
Inne	2	2
	29 912	**378**
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	7 454	376
od 3 lat do 5 lat	10 501	2
powyżej 5 lat	11 957	-

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

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zobowiazania handlowe wobec jednostek powiązanych	56 856	19 680
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	32 494	21 033
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	584	784
Zaliczki otrzymane	-	-
Zobowiazania z tytułu wynagrodzeń	4	4
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 193	1 856
zobowiazania z tytułu zakupu udziałów	-	-
rozliczenia z tytułu premii	-	-
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	210	186
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	626	1 072
dotacje	344	456
przychody przyszłych okresów	-	125
pozostałe zobowiazania	14	17
	91 131	**43 357**

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

W 2010 Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Zakupy od żadnego dostawcy nie przekroczyły progu 10% zakupów ogółem.

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.

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zobowiązania z tytuły wypłaty dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 043	13 015
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	133	1 272
Razem długoterminowe	**20 176**	**14 287**
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12 436	8 468
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	1 140	2 004
Razem krótkoterminowe	**13 576**	**10 472**
Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward	-	-
Inne	-	-
Razem zobowiązania finansowe	**33 752**	**24 759**

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	14 065	9 321
- dwóch do pięciu lat	22 010	13 768
- powyżej 5 lat	-	-
	36 075	**23 089**
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(3 596)	(1 606)
	-	
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	32 479	**21 483**
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	12 436	8 468
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	20 043	13 015
- dwóch do pięciu lat	20 043	21 483
- powyżej 5 lat	-	-
liczba umów (leasingowych)	109	90

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowania stanowiące wartości niematerialne i prawne. Na 31 grudnia 2009 roku Spółka była stroną 90 umów w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 23 300 tys. zł.

Na 31 grudnia 2010 roku Emitent był stroną 109 umów, w ramach których leasingowała środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 38 036 tys. zł.

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 płaciła 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.

Aby właściwie 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".

W 2010 roku Spółka odniosła w koszty finansowe 2 082 772,73 zł z tytułu różnic kursowych od umów leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2010 r. saldo rozliczenia międzyokresowego kosztów z tytułu różnic kursowych od zobowiązań leasingowych wyniosło 3 670 930,05 zł. W przypadku, gdyby kursy walut EUR i JPY utrzymały się na poziomie z dnia bilansowego, kwota ta byłaby odnoszona w koszty następnych okresów w następujących wysokościach:

Rok	Kwartał	Kwota
2011	1	601 054,80
	2	608 397,58
	3	614 287,39
	4	565 451,26
2012	1	231 237,63
	2	234 857,73
	3	233 220,08
	4	228 430,15
2013	1	183 496,09
	2	127 167,94
	3	43 329,39
	4	0,00
RAZEM		**3 670 930,05**

Emitent będzie konsekwentnie przedstawiał rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikających ze wzrostu lub zmniejszenia wartości rat leasingowych do opłacenia w przyszłych okresach.

Zastosowanie częściowego odstępstwa od MSR 21 na dzień 31.12.2010 roku spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o przedstawioną powyżej kwotę 3 670 930,05 zł, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto w latach 2008-2010, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 697 476,71 zł dał zysk netto wyższy o 2 973 453,34 zł. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto w latach 2008-2009 wynoszący 3 128 609,75 zł oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 155 156,41 zł.

Analogicznie na dzień 31.12.2009 roku zastosowanie powyższego odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o kwotę 3 862 481,17 zł, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto w latach 2008-2009, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 733 871,42 zł dał zysk netto wyższy o 3 128 609,75 zł. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2008 roku wynoszący 5 397 821,37 zł oraz spadek zysku netto roku 2009 wynoszący 2 269 211,62 zł.

Reasumując, gdyby omówione wyżej odstępstwo od MSR 21 nie zostało przez spółkę zastosowane, zysk netto spółki w roku 2008 byłby o 5,4 mln zł niższy, w roku 2009 byłby o 2,3 mln zł wyższy i w roku 2010 byłby o 0,15 mln zł wyższy.

Zarząd uznaje, że sprawozdanie finansowe (z zastosowanym odstępstwem od MSR 21 na mocy MSR 1 §19) rzetelnie przedstawia sytuację finansową Spółki, finansowe wyniki działalności i przepływy środków pieniężnych.

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 za wyjątkiem umowy wynajmu opisanej poniżej, która jest odwołalna w ściśle określonych warunkach.

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 w roku 2009 2 478 tys. zł. a w roku 2010 2 087 tys. zł

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

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
do 1 roku	2 605	2 702
od 1 roku do 5 lat	10 419	10 808
powyżej 5 lat	13 241	16 438
	26 265	**29 948**

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

Należności warunkowe nie występowały.

Zobowiązania warunkowe

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Na rzecz jednostek powiazanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	19 611	3 146
2. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	2 500
- zabezpieczenia kredytów bankowych	29 683	-
	49 293	**5 646**

NOTA 26.
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 19),
- 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,
- 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:

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
ATM Systemy Informatyczne	2010	23 775	7 483	9 855	46 784
	2009	6 611	3 266	12 177	12 330
inONE S.A. (poprzednio ATM Service Sp. z o.o.)	2010	2 162	893	-	221
	2009	2 164	1 887	676	-
mPay International Sp. z o.o.	2010		-	68	-
	2009	17	-	68	-
iloggo Sp. z o.o.	2010				-
	2009	2	12	9	-
mPay S.A.	2010	365	2	9	1
	2009	517	7	24	2
Rec-order Sp. z o.o	2010		-	-	-
	2009	2	-	-	-
Cineman Sp. z o.o.	2010	(2)			-
	2009	101	13	2	-
KLK S.A	2010	1 393	1 532	-	5 974
	2009	3 475	9 120	1 296	7 306
ATM PP Sp. z o.o.	2010	288	26 506	6	24 013
	2009	136	1 726	5	43
A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	2010	-	477	-	24
	2009	-	808	-	-
Sputnik Software sp. z o. o.	2010	-	-	-	-
	2009	-	-	-	-
ATM Software sp. z o.o.	2010	1 495	514	1 114	239
	2009	1 723	2 710	36	-
Impulsy Sp. z o.o.	2010		-	3	-
	2009	22	-	2	-
Linx Telecommunication B.V.	2010	755	500	111	113
	2009	686	267	467	-
Tadeusz Czichon	2010	-	9 497	-	8 943
	2009	-	-	-	-
Razem	**2010**	**30 232**	**47 405**	**11 165**	**86 312**
	2009	**15 456**	**19 816**	**14 762**	**19 681**

Zgodnie z powyższym zestawieniem, z podmiotami powiązanymi zostały zawarte przez Emitenta umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego oraz własności budynków wchodzących w skład nieruchomości przy ul. Jubilerskiej 8a, bezpośrednio przylegających do nieruchomości będącej siedzibą ATM S.A., na których Emitent przewiduje przeprowadzić inwestycję związaną z realizacją projektu CI ATM. Umowy zawarte zostały w dniu 1 czerwca 2010 roku pomiędzy Emitentem a ATM Przedsiębiorstwo Produkcyjne Sp. z o.o. na zakup nieruchomości o powierzchni 12 950 m^2 oraz Tadeuszem i Beatą Czichon na zakup nieruchomości o powierzchni 5 763 m^2.

Nieruchomości były własnością sprzedających odpowiednio od 31 sierpnia 2004 roku i od 5 października 2000 roku. Wartość kupowanych nieruchomości, odpowiednio 25 500 000 zł i 9 497 000 zł, została ustalona na podstawie średnich wycen z operatów szacunkowych wykonanych przez rzeczoznawców majątkowych, zamówionych zarówno przez sprzedającego, jak i kupującego. Wartość i warunki transakcji zostały zatwierdzone uchwałą zarządu Emitenta, z wyłączeniem z podejmowania decyzji Tadeusza Czichona, ze względu na potencjalny konflikt interesów. Na zawarcie transakcji została wyrażona zgoda Rady Nadzorczej Emitenta uchwałą z dnia 7 kwietnia 2010 roku, podjętą z wyłączeniem z podejmowania decyzji

p. Tomasza Tuchołka, udziałowca i wiceprezesa Zarządu ATM PP Sp. z o.o. ze względu na potencjalny konflikt interesów.

Cena zakupu obu nieruchomości została rozłożona na 120 równych rat miesięcznych, przy czym Emitent jest uprawniony do wcześniejszej spłaty części lub całości zadłużenia w dowolnym terminie bez ponoszenia z tego tytułu dodatkowych kosztów. W związku z rozłożeniem ceny na raty ATM S.A. zapłaci sprzedającym odsetki umowne w wysokości 8% w stosunku rocznym od faktycznego salda zadłużenia, ale nie mniej niż śred¬nia stawka WIBOR podwyższona o 3%.

Zakup nieruchomości przez ATM S.A. był niezbędny w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m^2 powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz realizuje dalsze inwestycje w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznanym dofinansowaniem ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013" w kwocie 72,3 mln zł (Raport bieżący nr 32/2009).

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:

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
mPay International sp. z o.o.	1 215	1 163
mPay S.A.	592	1 107
inONE S.A.		452
	1 807	**2 722**

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:

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 433	3 072
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	3 433	**3 072**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zarząd	1 450	1146
Rada Nadzorcza	243	246
Dyrektorzy i kadra kierownicza	1 740	1 680
	3 433	**3 072**

Oprócz wyżej wymienionych wynagrodzeń dyrektorzy i kadra kierownicza są objęci Programem Motywacyjnym (nota 19). 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 27.
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 nocie nr 20,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 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 2009 i 2010 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 niefinansowych 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:

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
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)	92 357	55 616
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	163 525	69 774
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

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Należności od jednostek powiązanych (Nota 16)	11 165	14 755
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 16)	56 893	31 087
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (Nota 14)	1 880	4 576
Aktywa finansowe preznaczone do obrotu -pożyczki udzielone(nota 13)	1 906	2 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty-(Nota 18)	20 513	2 381
Razem	**92 357**	**55 616**

W ramach zobowiązań finansowych

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zobowiązania długoterminowe (Nota 22)	29 912	378
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 20)	10 000	3 136
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (Nota 23)	56 859	19 680
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	34 275	21 821
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 24)	32 479	21 483
Pozostałe zobowiązania finansowe (Nota 24)	`	3 276
Razem	**163 525**	**69 774**

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 2010 roku 355 tys. zł (461 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 roku). Na 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2010 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.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych", Spółka na mocy MSR 1 §19 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**	
	31/12/2010	**31/12/2009**	**31/12/2010**	**31/12/2009**	**31/12/2010**	**31/12/2009**
Waluta - EUR	57	5 691	2 880	6092	586	306
Waluta - USD	506	26879	0	-	43	296
Waluta - JPY	0	-	9 150	17466	0	-
Waluta - PLN	14 268	33 968	14 688	6 558	64 712	102 645
Razem	**14 831**	**66 538**	**26 718**	**30 116**	**65 341**	**103 247**

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

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EUR, 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 2010 roku byłby wyższy o 6 tys. złotych, w tym o 53 tys. złotych wyższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR oraz 46 tys. złotych niższy 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 EUR, 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 2010 roku byłby niższy o 1197 tys. złotych, w tym o 235 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR, 46 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 915 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 ww. walut o 10% spowoduje odpowiednio wzrost wyniku finansowego netto o ww. 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 28.
ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE

W dniu 1.06.2010 r. Emitent dokonał nabycia znaczących aktywów o czym informował w raporcie bieżącym nr 16/2010. Przedmiotowa transkacji została zrealizowana w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m^2 powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz realizuje dalsze inwestycje w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznanym dofinansowaniem ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013" w kwocie 72,3 mln zł (Raport bieżący nr 32/2009).

NOTA 29.
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 23 listopada 2010 r. w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, do akt spółki ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. został złożony plan połączenia tej spółki ze spółką KLK S.A., co sąd potwierdził w wydanym w dniu 26 listopada 2010 r. postanowieniu o złożeniu planu połączenia do akt. Przedmiotowy plan połączenia został uprzednio ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 225/2010 z dnia 19 listopada 2010 r.

W dniu 27 grudnia 2010 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o., działając na podstawie art. 492 par. 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych, powzięło uchwałę o połączeniu spółki ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (spółka przejmowana, dalej ATM SI Sp. z o.o.) ze spółką KLK Spółka Akcyjna (spółka przejmująca, dalej KLK S.A.) poprzez przejęcie majątku ATM SI Sp. z o.o. przez KLK S.A.. Jednocześnie wyraziło zgodę na dokonanie zmian w statucie KLK S.A., w tym zmianę firmy połączonej spółki na „ATM Systemy Informatyczne S.A.".

Połączenie zostało zarejestrowane z datą 3 stycznia 2011 i rozliczone w księgach roku 2011 metodą łączenia udziałów. 100% udziałowcem Spółki ATM Systemy Informatyczne S.A. jest Emitent. Decyzja o połączeniu dwóch z największych spółek zajmujących się integracją systemową w ramach grupy kapitałowej Emitenta była motywowana przekonaniem, że ich działalność jest na tyle komplementarna, iż zmiana ta przyniesie wymierne korzyści zarówno nowopowstałej spółce, jej partnerom biznesowym, a przede wszystkim Klientom. Celem połączenia jest utworzenie jednego z największych integratorów w Polsce, specjalizującego się w projektach teleinformatycznych.

W dniu 31 marca 2011 roku dotychczasowi akcjonariusze spółki inONE S.A. i należąca do Enterprise Investors Web Inn S.A. zawarły umowę przeniesienia na Web Inn własności kontrolnego pakietu akcji spółki inONE S.A. Sprzedaż przez Emitenta wszystkich posiadanych 60% udziałów w inONE jest kontynuacją rozpoczętego w 2009 roku procesu porządkowania struktury organizacyjnej grupy kapitałowej ATM, który ma na celu skupienie się przez Grupę na działalności podstawowej, tj. świadczeniu usług telekomunikacyjnych i integracji systemów teleinformatycznych.

NOTA 30.
WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Badanie sprawozdania finansowego	93	93
Inne usługi poświadczające	23	23
Inne usługi	0	0
	116	**116**

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2010

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 2010 roku w działalności Emitenta na szczególną uwagę zasługuje wzrost o 37% liczby klientów w centrach danych Emitenta, co przełożyło się na 36% wzrost przychodów z usług kolokacji i hostingu. Było to możliwe dzięki skutecznie prowadzonej polityce inwestycyjnej w budowę i wyposażenie centrów danych oraz zgodnej z założonym harmonogramem sprzedaży usług w nowych serwerowniach w obiekcie Telehouse.Poland. W minionym roku Emitent rozpoczął budowę nowej serwerowni F3 w kampusie ATMAN-Grochowska w ramach projektu Centrum Innowacji ATM, współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007–2013. Mający ponad 2200 m^2 brutto powierzchni obiekt będzie jedną z najnowocześniejszych serwerowni w Polsce, sukcesywnie wyposażaną dla nowych klientów. W planach na 2011 rok jest także oddawanie do użytku klientów kolejnych modułów centrum danych Telehouse.Poland. Posiadanie przez ATM dwóch niezależnych serwerowni w Warszawie pozwala zaoferować klientom usługi zapewniające dodatkowe bezpieczeństwo związane z instalacją sprzętu teleinformatycznego w dwóch lokalizacjach.

Do szczególnych osiągnięć Emitenta w obszarze usług centrów danych należy zaliczyć bardzo dobre przyjęcie przez rynek obiektu Telehouse.Poland, co przełożyło się na kilka istotnych umów handlowych na wynajęcie powierzchni w tym obiekcie m.in. przez operatora sieci PLAY, największy serwis społeczności owy Nasza-Klasa, czy tez jedną z wiodących instytucji finansowych.

Obecnie obserwuje się rosnące zainteresowanie klientów zagranicznych ofertą centrów danych ATM. Jego wyrazem jest między innymi podpisanie ważnej umowy partnerskiej z firmą Interoute, międzynarodowym operatorem telekomunikacyjnym, posiadającym jedną z największych sieci telekomunikacyjnych w Europie. Zawarta umowa umożliwia Interoute oferowanie swoim klientom usług kolokacji zasobów teleinformatycznych w centrum danych Telehouse.Poland.

Przeprowadzenie planowanych w 2011 roku inwestycji powiększy zasoby Emitenta w serwerowniach do 8100 m^2 brutto, co stanowi wzrost o ponad 150% w stosunku do powierzchni aktualnie wykorzystanej. To także spowoduje, że ATM stanie się niekwestionowanym liderem polskiego rynku usług kolokacji i hostingu, a także jednym z największych podmiotów w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Drugim ważnym obszarem działalności telekomunikacyjnej Emitenta który zanotował w zeszłym roku 25% wzrost przychodów i 14% wzrost liczby obsługiwanych klientów, jest świadczenie usługi transmisji danych oraz usług światłowodowych. W tej dziedzinie zawarte zostały pod koniec roku ważne umowy na łączną kwotę blisko 10 milionów złotych. Na te przychody składa się kontrakt z jednym z operatorów notowanych na GPW w Warszawie oraz umowa ze spółką wchodzącą w skład jednej z największych grup medialno-telekomunikacyjnych w Polsce. Pierwsze usługi dla tych klientów w zakresie operatorskich sieci światłowodowych zostały dostarczone pod koniec zeszłego roku, a ich wartość wyniosła ponad 3,6 mln zł. W kolejnych etapach przewidzianych na rok 2011 Emitent udostępni tym klientom usługi o przewidywanej wartości ponad 6 mln zł.

Wpływ na rosnące zainteresowanie innych operatorów sieciami światłowodowymi ATMAN wynika w dużym stopniu z początków implementacji technologii LTE w Polsce. Emitent ma silną pozycję na rynku profesjonalnych usług operatorskich i specjalizuje się w dostarczaniu usług transmisji danych i dostępu do Internetu o wysokich przepustowościach, które niezbędne są do uruchomienia tej technologii. ATMAN posiada jedne z największych światłowodowych sieci metropolitalnych w Polsce, również w miastach, w których budowa własnych sieci światłowodowych na potrzeby tworzenia sieci LTE byłaby teraz bardzo czasochłonna i droga.

W trzecim obszarze działalności telekomunikacyjnej – usługach dostępu do Internetu, Emitent obserwuje w 2010 roku nieznaczne spowolnienie. Mimo 14% wzrostu liczby klientów przychody ze sprzedaży w tej dziedzinie zanotowały 10% spadek w porównaniu do 2009 roku. Do głównych przyczyn tego zjawiska należy zaliczyć znaczący spadek cen jednostkowych dla klientów hurtowych, który pomimo zwiększonego

wolumenu zakupów wpłynął niekorzystnie na wielkość przychodów. Warto jednak zauważyć pozytywną zmianę w strukturze klientów, gdzie występuje wzrost liczby mniejszych klientów, którzy korzystają z wyżej marżowych produktów i usług.

1.2. Przewidywany rozwój jednostki

Zarząd Emitenta z uwagą obserwuje obecną sytuację makroekonomiczną i stara się dostosować strukturę organizacyjną Emitenta oraz grupy kapitałowej do możliwości szybkiego reagowania na zachodzące zmiany.

W chwili obecnej celem strategicznym Emitenta jest osiągnięcie w możliwie krótkim czasie pozycji lidera rynku centrów danych w Polsce, a być może również znaczącego gracza w skali europejskiej. Dzięki wcześniej dokonanym inwestycjom Emitent będzie dysponował w ciągu całego 2011 r. dużą powierzchnią (w ramach obiektu Telehouse.Poland i pierwszego budynku serwerowego F3 w ramach projektu CI ATM), którą może oferować pod usługi kolokacji i hostingu, wykorzystując trendy światowe i rosnący popyt na tego typu usługi.

Niedawno zakończone inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci międzymiastowe powinny przyczynić się do rosnących wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie. Przewidywany wzrost przychodów i zysków z działalności telekomunikacyjnej powinien być odporny na ewentualną złą koniunkturę gospodarczą.

1.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 20010 ATM S.A. nie zanotowała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju. Prace rozwojowe obejmujące wytworzone we własnym zakresie projekty zostały opisane w Nocie 11 do sprawozdania finansowego.

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 (zgodnie z raportem bieżącym nr 22/2008 z dnia 5.06.2008 r.).

W dniach 9 oraz 19 kwietnia 2010 roku dokonano odkupienia akcji własnych w wyniku realizacji prawa ATM S.A. do odkupu akcji Spółki w przypadku ustania zatrudnienia osoby uprawnionej. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 0,95 zł. Łączna wartość nominalna nabytych akcji wyniosła 14 934 zł. Nabyty pakiet stanowi 0,043% kapitału zakładowego i daje 15 720 głosów (0,043%) na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie 23.04-27.09.2010 roku Emitent zbył swoim pracownikom oraz pracownikom spółek od niego zależnych 286 820 akcji ATM S.A., wypełniając postanowienia Regulaminu Programu Motywacyjnego dla pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 5 czerwca 2008 r. Zgodnie z § 3 pkt. 11 Regulaminu, akcje te objęte są blokadą w wysokości 4/5 przyznanych akcji. Blokada będzie zwalniana po 1/5 przyznanej puli akcji co rok od przekazania akcji na rachunki pracowników. Średnia jednostkowa cena zbycia akcji wyniosła 0,95 zł. Łączna wartość nominalna zbytych akcji wyniosła 272 479 zł. Zbyty pakiet stanowi 0,79% kapitału zakładowego i daje 286 820 głosów (0,79%) na Walnym Zgromadzeniu Spółki

W dniu 13.10.2010 roku Beskidzki Dom Maklerski S.A. poinformował Emitenta o przeksięgowaniu w dniu 12 października 2010 na rachunek inwestycyjny należący do Emitenta 13 260 akcji ATM S.A. z rachunków brokerskich wskazanych pracowników ATM S.A., w związku ze świadczoną przez BDM S.A. obsługą brokerską Programu Motywacyjnego dla pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. Odkupienie akcji własnych nastąpiło w wyniku realizacji prawa Emitenta do odkupu akcji własnych w przypadku ustania zatrudnienia osoby uprawnionej.

Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 0,95 zł. Łączna wartość nominalna nabytych akcji wyniosła 12 597 zł. Nabyty pakiet stanowi 0,036% kapitału zakładowego i daje 13 260 głosów (0,036%) na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada 13 260 akcji własnych o wartości 12 597,00 zł. Akcje te znajdują się w posiadaniu Spółki zgodnie z wytycznymi dotyczącymi realizacji Programu Motywacyjnego Spółki.

1.6. Posiadane przez jednostkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą.

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 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 (szczegóły opisuje Nota 25 sprawozdania finansowego).

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 (szczegóły opisuje Nota 24 sprawozdania finansowego).

ATM S.A. korzysta z kredytów w rachunku bieżącym, które szczegółowo opisuje Nota 20 sprawozdania finansowego.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W całym 2010 roku Emitent znacznie przekroczył 100 mln zł rocznych przychodów, co pozwala zaliczyć należącego do ATM operatora telekomunikacyjnego do grona największych podmiotów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne dla biznesu. Emitent w ujęciu jednostkowym zanotował 8% spadek przychodów (wynikający wyłącznie z faktu, że w I kw. 2009 w przychodach Emitenta znajdowały się jeszcze przychody z działalności w obszarze integracji systemowej, która to działalność w późniejszym okresie została przeniesiona do ATM Systemy Informatyczne). Zysk operacyjny w 2010 roku wyniósł 15,87 mln zł i był zbliżony do wypracowanego w roku 2009, a zysk netto wzrósł o 10% do poziomu do 8,5 mln zł

2.1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych

W ramach zmian organizacyjnych przeprowadzonych w latach 2009 i 2010, zgodnie z realizowaną strategią, Emitent postanowił wycofać się z tych obszarów działalności, które nie przynoszą spodziewanych wyników lub które nie są zgodne z kierunkami rozwoju Grupy. W związku z tym znacznie ograniczył zaangażowanie w projekty nowatorskie obarczone kosztami związanymi z pracami badawczo-wdrożeniowymi. Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe tylko w takim zakresie, który przekłada się bezpośrednio na zwiększenie konkurencyjności oferowanych produktów i usług.

Warto także podkreślić, że nowy projekt inwestycyjny związany z budową Centrum Innowacji ATM nie niesie ze sobą ryzyk związanych z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych. Prace prowadzone w ramach tego Projektu, a mające na celu między innymi wdrożenie systemów pozwalających na oszczędność energii elektrycznej, bezpośrednio przyczynią się do ograniczania kosztów eksploatacji Centrum.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Emitenta realizowana jest z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na sukces i przewagę konkurencyjną funkcjonowania Emitenta 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, nielojalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

Z dotychczasowych doświadczeń Spółki wynika, że sytuacja kadrowa Emitenta jest stabilna, pracownicy i kadra zarządzająca zaangażowana w rozwój swoich spółek

3. Pozostałe informacje

3.1. Informacje o podstawowych produktach

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem świadczył usługi telekomunikacyjne i dodane do telekomunikacji

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

- **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). W oparciu o inwestycję kapitałową w międzynarodowego operatora telekomunikacyjnego Linx Telecommunications ATM oferuje usługi kolokacji i hostingu również w centrach w Moskwie i Tallinie, a wkrótce także w Sankt Petersburgu.
- **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, Frankfurcie, Amsterdamie i Londynie oraz operatorem własnego, rozproszonego systemu hurtowej wymiany ruchu (AC-X).
- **Usługi dzierżawy łączy cyfrowych.** Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji. Na terenie Warszawy i siedmiu innych aglomeracji usługi szerokopasmowej transmisji danych świadczone są bez ograniczeń w przepustowości, w oparciu o własną sieć światłowodową. Spółka utrzymuje punkty styku z głównymi operatorami teletransmisji międzymiastowej i międzynarodowej. We współpracy ze spółką stowarzyszoną Linx Telecommunications oferuje transmisję do krajów Europy Środkowej i Wschodniej.
- **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.
- **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 przerwaną 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).
- **Usługi telefoniczne (ISDN i VoIP)** – Emitent oferuje telefonię m.in. w technologii ISDN, która jest kompleksowym rozwiązaniem telekomunikacyjnym opartym na dedykowanych łączach cyfrowych zestawianych w technologii światłowodowej lub radiowej. Dodatkowo spółka oferuje rozwiązanie umożliwiające płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii VoIP (Voice over IP). Transmisja głosu poprzez sieci IP jest opłacalną alternatywą dla tradycyjnej telefonii, gdyż pozwala radykalnie obniżyć koszty połączeń przy zachowaniu ich najwyższej jakości.

Emitent co do zasady oferuje usługi i produkty w ramach świadczenia usług telekomunikacyjnych. Wyjątkiem są natomiast historyczne umowy z zakresu integracji systemów teleinformatycznych, które Emitent systematycznie wygasza lub przenosi na Spółki z grupy kapitałowej, które to zajmują się tym obszarem działalności.

	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Telekomunikacja i usługi dodane	116 832	88 284
Integracja systemów informatycznych	9 855	49 721
Razem przychody ze sprzedaży	**126 687**	**138 005**

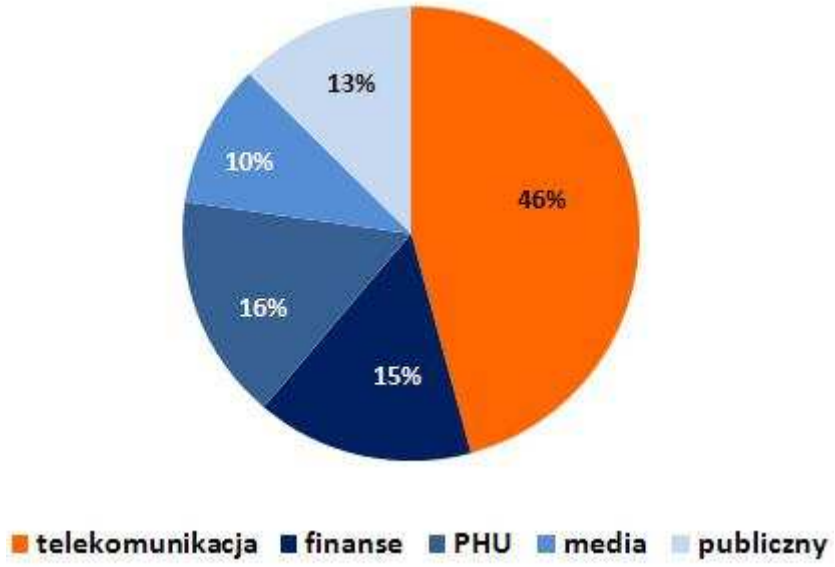
3.2. Informacje o zmianach rynków zbytu i zaopatrzenia

Głównym rynkiem zbytu dla produktów i usług oferowanych przez ATM S.A. jest Polska, a klienci wywodzą się ze wszystkich regionów kraju. 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.

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 Emitenta w 2010 roku w podziale na sektory*:



Podobnie jak w latach ubiegłych zarówno Spółka posiada bardzo wysoko zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co zwłaszcza w obecnych czasach dekoniunktury w wybranych segmentach rynku zabezpiecza interesy Emitenta. W 2010 roku nie wystąpiły przypadki w których poziom sprzedaży w stosunku do jednego klienta przekroczył poziom 10% sprzedaży ogółem.

W strukturze zaopatrzenia występuje grupa produktów związana ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, gdzie zakupy dokonywane są od krajowych i zagranicznych operatorów telekomunikacyjnych.

Jednocześnie Emitent stwierdza, iż w 2010 roku nie występowali dostawcy, których udział osiągnął co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

3.3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

Informacje o zawartych umowach znaczących Spółka przekazuje do wiadomości publicznej w postaci raportów bieżących. Są one także dostępne na stronach internetowych Emitenta.

O pierwszych dwóch umowach Emitent informował w dniu 22.01.2010 roku w raporcie bieżącym nr 05/2010, gdzie w wyniku postępowania o udzielenie zamówienia na „Budowę i wdrożenie ogólnopolskiej sieci

teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego nr 112", zostały zawarte z Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji dwie umowy.

Przedmiotem pierwszej z nich jest zaprojektowanie, wykonanie, dostarczenie i wdrożenie ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej dla potrzeb obsługi numeru alarmowego 112 (OST112).

Wartość umowy wynosi 148 778 652,30 zł brutto, z możliwością rozszerzenia do kwoty nie większej niż 151 778 652,30 zł brutto. Termin wykonania umowy określono na 23 grudnia 2011 r.

Natomiast przedmiotem drugiej z nich jest zestawienie sieci OST112 i świadczenie w niej usług transmisji danych.

Wartość umowy wynosi 218 238 650,80 zł brutto, z możliwością rozszerzenia do kwoty nie większej niż 220 238 650,80 zł brutto. Umowa będzie realizowana do 31 grudnia 2013 r.

W umowie tej przewidywane jest także zawarcie aneksu dotyczącego przedłużenia okresu świadczenia przez Emitenta usług transmisji danych do końca 2016 roku.

Kolejne dwie umowy znaczące dla działalności Emitenta zostały przekazane do wiadomości publicznej w dn. 13.05.2010 w raporcie bieżącym, 11/2011 gdzie ramach realizacji kontraktu „Budowy i wdrożenia ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego nr 112", Emitent zawarł dwie umowy z ogólnopolskimi operatorami telekomunikacyjnymi.

Przedmiotem obu z zawartych umów jest zestawienie sieci OST112 i świadczenie w niej usług transmisji danych. Maksymalna wartość pierwszej umowy zawartej z Telekomunikacją Polską S.A. wynosi 104 915 517,26 zł netto, natomiast maksymalna wartość umowy drugiej zawartej przez Spółkę z Exatel S.A. to 71 780 092 zł netto. Umowy będą realizowane do 31 grudnia 2013 r.

W umowach przewidziana jest możliwość przedłużenia okresu świadczenia przez Telekomunikację Polską S.A. i Exatel S.A. (zwanych dalej Operatorem) usług transmisji danych do końca 2016 roku.

Ostatnia umowa znacząca została podana do publicznej wiadomości w dn. 15.11.2010 roku w raportem bieżącym nr 25/2010, gdzie Emitent w wyniku przeprowadzonego postępowania przetargowego na wybór wykonawcy pierwszego budynku serwerowego kompleksu CI ATM zawarł z KLK S.A. umowę na budowę serwerowni F3. Obiekt ten jest realizowany w Warszawie w ramach projektu inwestycyjnego CI ATM, który zakłada m.in. rozbudowę Centrum Telekomunikacyjnego ATMAN-Grochowska.

Umowa przewiduje kary umowne dla wykonawcy (KLK S.A.) w wysokości do 10% całkowitej wartości brutto umowy w przypadku odstąpienia od umowy przez zamawiającego (ATM S.A.) z winy wykonawcy. Ponadto strony zastrzegły sobie w umowie prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego kary umowne na zasadach ogólnych. Wartość tej umowy wynosi 35 247 055,88 zł netto + należny podatek VAT.

W dniu 1.06.2010 r. Emitent dokonał nabycia znaczących aktywów o czym informował w raporcie bieżącym nr 16/2010. Przedmiotowa transkacji została zrealizowana w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m^2 powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz realizuje dalsze inwestycje w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznanym dofinansowaniem ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013" w kwocie 72,3 mln zł (raport bieżący nr 32/2009).

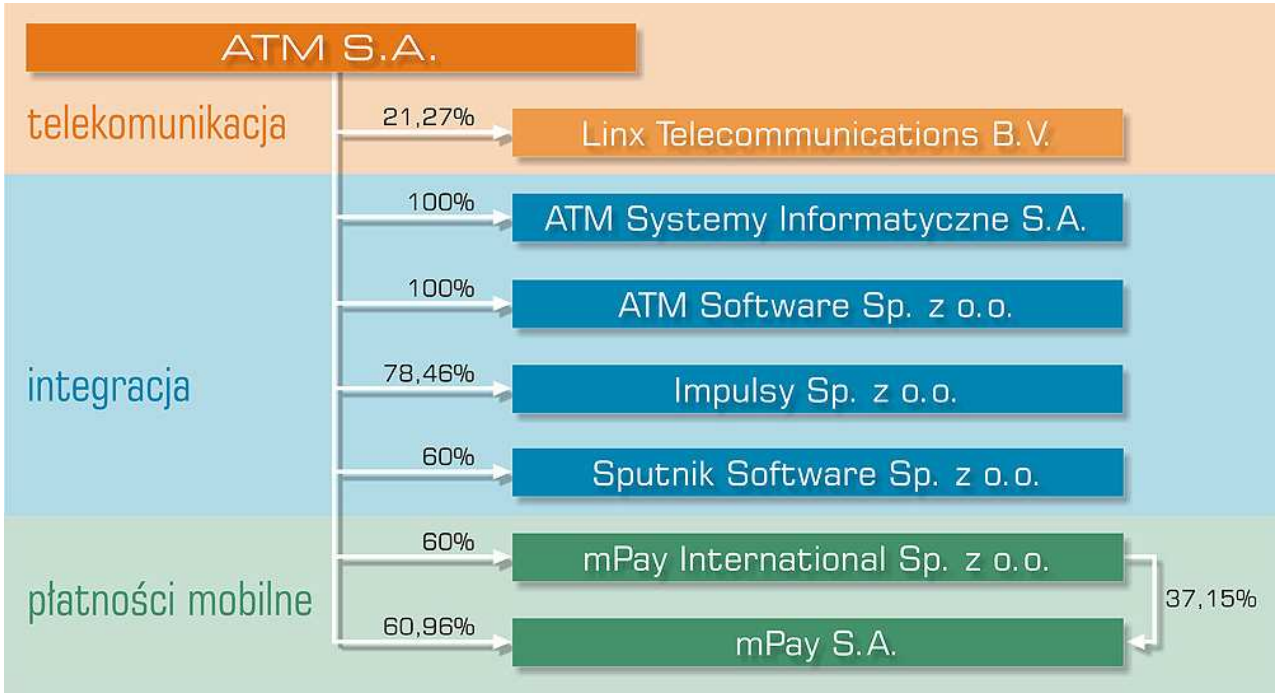
3.4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji

W roku 2010 zaszły następujące zmiany kapitałowe w podmiotach powiązanych:

- w dniu 28.01.2010 r. podwyższono kapitał zakładowy mPay S.A. o kwotę 500 000 zł. Nowe akcje zostały w całości objęte przez ATM S.A.,
- dnia 30.03.2010 r. ATM S.A. nabyła 10.800 akcji spółki KLK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. i na dzień 30.03.2010 posiadała 91,3% kapitału, co dawało 91,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- dnia 22.04.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 500 000 zł w wyniku, którego zatwierdzono objęcie 1 000 000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 25.05.2010 r. zostały zbyte wszystkie udziały ATM S.A. w spółce iloggo Sp. z o.o. w likwidacji,
- w dniu 01.06.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł.,

- dnia 10.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300 000 zł, w wyniku którego zatwierdzono objęcie 600 000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 14.09.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł,
- dnia 14.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o zakończeniu postępowania likwidacyjnego Rec-Order Sp. z o.o. w likwidacji. Tym samym Spółka została wykreślona z rejestru,
- w dniu 12.10.2010 r. ATM S.A. nabyła 8,70% akcji spółki KLK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. uzyskała 100% udziału w kapitale zakładowym, co daje 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- dnia 16.11.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300 000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.,
- dnia 03.01.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował połączenie spółek ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. ze spółką KLK S.A., w wyniku czego powstała spółka pod firmą ATM Systemy Informatyczne Spółka Akcyjna, w której 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu posiada ATM S.A.,
- dnia 04.01.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 1 075 000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.

Na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej ATM S.A. wchodziły następujące podmioty:



Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegały konsolidacji. Wyniki operacyjne Linxtelecom nie są konsolidowane. Spółki ATM Systemy Informatyczne oraz KLK zostały połaczone z dniem 3 stycznia 2011 r., a w marcu 2011 roku Emitent sprzedał wszystkie posiadane 60% udziałów w spółce inONE S.A.

3.5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez Emitenta ani przez jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, zarówno pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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 informacje o zaciągniętych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek Emitenta opisuje Nota 20 do 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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym przedstawia tabela poniżej:

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
mPay International sp. z o.o.	1 215	1 163
mPay S.A.	592	1 107
inONE S.A.		452
	1 807	**2 722**

- mPay International Sp. z o.o.: kwota pożyczki 1 050 000 zł, oprocentowanie: WIBOR 1M + marża. Pożyczki zostały udzielone spółce przez obu udziałowców proporcjonalnie do ich udziałów w spółce. Pożyczka powinna zostać spłacona do końca czerwca 2009 r., a po tym terminie, zgodnie z umową pożyczki, powinna nastąpić konwersja pożyczki na kapitała zakładowy spółki. Zgromadzenie wspólników mPay International dotąd nie podjęło uchwały w tej sprawie.
- mPay S.A.: pożyczka na kwotę 1 100 000 zł, oprocentowanie: WIBOR 1M + marża, pożyczka została spłacona w całości do końca 2010 roku w kwocie 575 000, w całości 28.01.2011

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

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	19 611	3 146
2. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	2 500
- zabezpieczenia kredytów bankowych	29 683	-
	49 293	**5 646**

Spółki grupy kapitałowej emitenta nie udzielały ani nie otrzymywały 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 2010 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 4 827 tys. zł, Bank Millennium S.A. w wartości 7 169 tys. zł oraz Bank DnB NORD Polska S.A. w wartości 7 614 tys. zł.

Pozostałe poręczenia to poręczenia dla banku i dostawcy realizacji zobowiązań podjętych przez ATM SI Sp. z o.o.

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.

3.9. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

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

Emitent nie podawał do wiadomości publicznej prognozy dla wyników finansowych w roku 2010.

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

Do najważniejszych zadań inwestycyjnych Emitenta należy przede wszystkim rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej pod kątem oferowania usług opartych o centra danych. Emitent w tym obszarze realizuje dwa istotne projekty inwestycyjne, tj.: systematyczne wyposażanie i oddawanie do użytku kolejnych etapów centrum kolokacyjnego Telehouse.Poland oraz budowa Centrum Innowacji ATM, będącego jednocześnie największym projektem inwestycyjnym w historii działalności Emitenta. Projekt CI ATM jest rozłożony na lata 2010–2015, a wielkość całkowitych nakładów inwestycyjnych wynosi 320 mln zł, w tym Emitent na ponad 72,3 mln zł otrzymał dofinansowanie ze środków unijnych. Inwestycja w CI ATM zakłada przede wszystkim rozbudowę i wyposażenie w nowoczesną infrastrukturę centrów danych oraz towarzyszących powierzchni biurowych obiektu ATMAN-Grochowska

Inwestycje w centra danych pozwalają na rozkład w czasie nakładów inwestycyjnych, adekwatnie do popytu na oferowane usługi. Budowę centrów danych Emitent prowadzi etapowo, ponosząc większą część nakładów pod kątem zawartych kontraktów handlowych. Udostępniając pierwsze fragmenty centrum danych pod usługi kolokacji Emitent pozyskuje środki na inwestowanie w wyposażenie kolejnych fragmentów centrum. Harmonogram oddawania do eksploatacji kolejnych fragmentów centrów danych będzie zależeć od wielkości popytu na usługi centrów danych i szybkości pozyskiwania klientów.

W zakresie działalności telekomunikacyjnej przewidziana jest również modernizacja sieci i rozbudowa istniejących połączeń światłowodowych oraz przyłączenia nowych klientów.

Wszystkie inwestycje Emitenta będą finansowanie ze środków własnych przy wsparciu leasingiem oraz przyznaną dotacją. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie widzi na obecnym etapie zagrożeń w realizacji projektów inwestycyjnych, a możliwość prowadzenia inwestycji etapowo oraz dostosowanie ich zakresu do bieżących zapotrzebowań rynku, stwarza bezpieczna i komfortową sytuację dla bieżącej działalności.

3.13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2010

W okresie objętym raportem nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za 2010 rok

3.14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2010

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstwa Emitenta należy stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie, przetwarzanie i archiwizowanie informacji (usługi z zakresu telekomunikacji dla firm i instytucji), a także na usługi oparte o infrastrukturę centrów danych.

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 przez organa administracji państwowej.

3.15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W 2010 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

3.16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku 2010

W dniu 29.10.2010 roku Zbigniew Mazur złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Przyczyną złożenia rezygnacji był zamiar objęcia funkcji członka zarządu w innej ze spółek. W dniu 29.11.2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Grzegorza Domagały na członka Rady Nadzorczej ATM S.A

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 2010 r.

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2010 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

Zarząd ATM S.A.:	
Roman Szwed	537 000
Tadeusz Czichon	469 800
Maciej Krzyżanowski	442 800
Rada Nadzorcza ATM S.A.:	
Jan Wojtyński	78 000
Zbigniew Mazur (za okres od 1.01. do 31.10.)	35 000
Tomasz Tuchołka	42 000
Sławomir Kamiński	42 000
Mirosław Panek	42 000
Grzegorz Domagała (za okres od 1.12. do 31.12.)	3 500

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

Łączna liczba wszystkich akcji Emitenta wynosi 36 343 344, a ich wartość nominalna 34 526 176,80 zł.

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień 29 kwietnia 2011 roku znajdują się następujące ilości akcji:

Nazwisko i imię	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	5 956 887	5 659 042,65
Roman Szwed	Prezes Zarządu	3 287 993	3 218 593,35
Maciej Krzyżanowski	Wiceprezes Zarządu	55 408	52 637,60
Anna Bugajska	Prokurent	55 400	52 630,00

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

Akcjonariusz	Liczba akcji 31/12/2010	%
Tadeusz Czichon	5 956 887	16,39%
Polsat OFE	3 346 343	9,21%
ING OFE	3 517 923	9,68%
Roman Szwed	3 287 993	9,05%
ING TFI*	1 868 360	5,14%
Piotr Puteczny**	1 817 500	5,00%

Dane dotyczące Polsat OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2010 roku na podstawie *„Rocznej struktury aktywów”*.

* liczba akcji na dzień 20.12.2010 na podstawie RB 31/2010

** wraz z żoną

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.

Szczegółowe informacje o realizowanym przez Emitenta Programie Motywacyjnym, a także realizowanym w ramach tego procesu systemie kontroli programów akcji pracowniczych są opisane w Nocie 19 niniejszego sprawozdania finansowego 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

Jedyne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta dotyczą akcji nabytych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008–2010 oraz akcji serii B wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, które zostały w całości przeznaczone dla akcjonariuszy mniejszościowych KLK S.A.

4/5 akcji nabytych przez osobę uprawnione w ramach Programu Motywacyjnego jest objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń), która jest zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Zakazem zbycia objęte są akcje Emitenta serii B zaoferowane akcjonariuszom KLK S.A. w ramach umowy inwestycyjnej z dnia 24 października 2006 r. w ten sposób, że każdy z nabywców uprawniony jest do zbycia 1/3 nabytych akcji odpowiednio nie wcześniej niż po 31 marca 2010 r., po 31 marca 2011 r. i po 31 marca 2012 roku.

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

Zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. Emitent nie wykonuje prawa głosu z 8 678 akcji własnych (według stanu na 31.12.2009 r.) i są to jedyne ograniczenia 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 7 lipca 2010 oraz 7 grudnia 2010 roku zostały podpisane umowy na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Ich przedmiotem jest:

- przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku (okres wykonania jest określony do dnia 31 sierpnia 2010 roku);
- badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku (okres wykonania jest określony do dnia 30 kwietnia 2011 roku).

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku wynosi 23 000 zł netto.

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wynosi 93 000 zł netto.

W 2009 roku odpowiednio wysokość wynagrodzenia wynosiła:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 200 roku 23 000 zł netto.
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku 93 000 zł netto.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	**Stanowisko/funkcja**	**Data**	**Podpis**
Roman Szwed	Prezes Zarządu	28.04.2011 r.	.....
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	28.04.2011 r.	.....
Maciej Krzyżanowski	Wiceprezes Zarządu	28.04.2011 r.	.....

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe 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 28 kwietnia 2011 roku

Imię i Nazwisko	**Stanowisko/funkcja**	**Podpis**
Roman Szwed	Prezes Zarządu	.....
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	.....
Maciej Krzyżanowski	Wiceprezes Zarządu	.....

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego 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 28 kwietnia 2011 roku

Imię i Nazwisko	**Stanowisko/funkcja**	**Podpis**
Roman Szwed	Prezes Zarządu	.....
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	.....
Maciej Krzyżanowski	Wiceprezes Zarządu	.....

ATM S.A.

WARSZAWA, ULICA GROCHOWSKA 21 A

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2010

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA 3

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010 6

I. INFORMACJE OGÓLNE 6

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę 6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie 9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki 9

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI 10

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE 11

1. Ocena systemu rachunkowości 11
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego 12
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego 12
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki 13

IV. UWAGI KOŃCOWE 14

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010

Deloitte.

Deloitte Audyt Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa
Polska

Tel.: +48 22 511 08 11, 511 08 12
Fax: +48 22 511 08 13
www.deloitte.com/pl

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, przy ulicy Grochowskiej 21A, na które składają się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Powołując się na zapisy MSR 1.19, analogicznie jak w roku 2008 i 2009 na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku Spółka zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych" w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka zaprezentowała różnice kursowe z wyceny w pozycji „Inne aktywa obrotowe" sprawozdania z sytuacji finansowej. Koszty bieżącego okresu zostały obciążone różnicami kursowymi dotyczącymi jedynie faktycznie zapłaconych rat. Szczegółowe informacje oraz uzasadnienie zarządu dotyczące zastosowanego odstępstwa przedstawiono w nocie 24 sprawozdania finansowego. W naszej opinii Spółka powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą.
Gdyby Spółka ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków wynikających z ujęcia różnic kursowych z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych w pozycji bilansowej „Inne aktywa obrotowe", zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Deloitte.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 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, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....
Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029

Radosław Kuboszek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. 022 [illegible]08-11, fax (022) 511 09-13
NIP 525-[illegible]7-36, REGON 010076870
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 28 kwietnia 2011 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

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

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 Warszawa, 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 ograniczoną odpowiedzialnością, 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:
- realizacja projektów budowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- działalność rachunkowo-księgowa, z wyłączeniem doradztwa podatkowego,
- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,

- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzeniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- działalność portali internetowych,
- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- pośrednictwo sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa,
- działalność wspomagająca edukację,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

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 zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 34.526 tys. zł i dzielił się na 36.343.344 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,95 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:
- Tadeusz Czichon – 16,39% akcji,
- Polsat OFE – 9,21% akcji,
- ING OFE – 9,68% akcji,
- Roman Szwed – 9,05% akcji,
- ING TFI - 5,14% akcji,
- Piotr Puteczny – 5,00% akcji,
- Pozostali (posiadający poniżej 5% liczby głosów na WZA) – 45,53%.

W roku obrotowym oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki, a zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego były konsekwencją transakcji kupna/sprzedaży akcji Spółki na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 253.797 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku posiada następujące podmioty powiązane:

– ATM Software Sp. z o.o.	–podmiot zależny w 100,00 %,
– ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (obecnie ATM Systemy Informatyczne S.A.) *	–podmiot zależny w 100,00%,
– mPay S.A.	–podmiot zależny II stopnia w 83,25%,
– Impulsy Sp. z o.o.	– podmiot zależny w 78,46 %,
– KLK S.A. (obecnie ATM Systemy Informatyczne S.A.)*	– podmiot zależny w 100 %,
– Sputnik Software Sp. z o.o.	–podmiot zależny w 60,00 %,
– inOne S.A.	–podmiot zależny w 60,00 %,
– mPay International Sp. z o.o.	–podmiot zależny w 60,00 %,
– Linx Telecommunications B.V.	–podmiot stowarzyszony w 21,27%.

*) połączenie Spółki ATM Systemy Informatyczne (spółka przejmowana) ze Spółka KLK S.A.(spółka przejmująca). Połączony podmiot zmienił nazwę na ATM Systemy Informatyczne S.A. Decyzję o połączeniu podjęło Zgromadzenie Wspólników w dniu 27 grudnia 2010. Połączenie zostało zarejestrowane z datą 3 stycznia 2011 i rozliczone w księgach roku 2011.

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 wchodzili:

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

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2009 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 7.743 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 27 kwietnia 2010 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:

„Zarówno na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 jak i 31 grudnia 2009 roku Spółka zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych" w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów, prezentowane w pozycji „Inne aktywa obrotowe" sprawozdania z sytuacji finansowej. Zdaniem Zarządu Spółki przyjęta zasada ujmowania różnic kursowych z wyceny zobowiązań leasingowych pozwala na zachowanie współmierności kosztów i przychodów. Naszym zdaniem Spółka powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą. Gdyby Spółka ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2009 roku byłaby niższa o kwotę 3.863 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 734 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 5.398 tys. złotych, a wynik netto za rok 2009 byłby wyższy o kwotę 2.269 tys. złotych."

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 odbyło się w dniu 12 maja 2010 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2009 w kwocie 7.743 tys. zł w całości na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 czerwca 2010 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 25 maja 2010 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1184 w dniu 21 lipca 2010 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 grudnia 2010 roku, zawartej pomiędzy ATM S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, 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 kluczowego biegłego rewidenta Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029) w siedzibie Spółki w dniach od 28 marca do 12 kwietnia 2011 roku oraz od dnia 13 do 17 kwietnia 2011 roku oraz poza jej siedzibą do daty wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 lipca 2010 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. § 15 ust. 2 lit. g statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Radosław Kuboszek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki ATM S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu 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 28 kwietnia 2011 roku.

II. 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. Dane za bieżący rok obrotowy nie są w pełni porównywane z danymi za lata ubiegłe ze względu na wydzielenie w kwietniu 2009 roku części działalności ATM S.A. związanej z integracją systemów informatycznych do spółki zależnej ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	2010	2009*
Przychody ze sprzedaży	126.687	138.005
Koszty działalności operacyjnej	109.257	121.307
Pozostałe przychody operacyjne	363	847
Pozostałe koszty operacyjne	1.921	1.656
Przychody finansowe	567	1.626
Koszty finansowe	6.758	8.412
Podatek dochodowy	1.175	1.361
Zysk (strata) netto	8.506	7.743
Całkowity dochód ogółem	8.506	7.743

Wskaźniki rentowności	2010	2009*
– rentowność sprzedaży	13%	12%
– rentowność sprzedaży netto	7%	6%
– rentowność netto kapitału własnego	3%	3%

Wskaźniki efektywności		
– wskaźnik rotacji majątku	0,30	0,43
– wskaźnik rotacji należności w dniach	164	141
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	217	127
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	4	18

Płynność/Kapitał obrotowy netto		
– stopa zadłużenia	40%	23%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	60%	77%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(19.737)	(11.162)
– wskaźnik płynności	0,83	0,80
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,82	0,78

*W dniu 1 kwietnia 2009 działalność integracji systemów informatycznych została przekazana do Spółki zależnej ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o., stąd dane za rok obrotowy 2010 nie są w pełni porównywalne z analogicznymi wielkościami za poprzedni rok obrotowy.

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2010 następujących tendencji:

- wzrost rentowności sprzedaży przy utrzymaniu rentowności kapitału własnego na niezmienionym poziomie,
- spadek rotacji majątku, wydłużenie okresu rotacji należności, zobowiązań oraz skrócenie okresu rotacji zapasów,
- wzrost stopy zadłużenia oraz wzrost wskaźników płynności,
- spadek kapitału obrotowego netto.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o 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 MSSF 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 informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, w stosunku do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

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 o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

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

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację 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 2010 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 421.556 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zysk netto w kwocie 8.506 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 8.506 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.585 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 18.135 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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 147.480 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 17.602 tys. zł.

Informacje dodatkowe 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 110.460 tys. zł,
- udzielone pożyczki w kwocie 1.906 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 10.000 tys. zł,
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 33.752 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 118.806 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo 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.

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. 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 nocie 2 „Istotne zasady rachunkowości", punkt „Transakcje w walutach obcych", nocie 17 „Inne aktywa obrotowe" oraz w nocie 24 „Pozostałe zobowiązania finansowe".

W naszej opinii Spółka powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych okresu, którego dotyczą.
Gdyby Spółka ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

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 informacjach objaśniających.

Informacje objaśniające 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 2010. 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 informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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

.....
Radosław Kuboszek
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90029

Radosław Kuboszek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 28 kwietnia 2011 roku