

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Data przekazania raportu: 30.04.2013 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: PKF 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	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	52
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ – AKTYWA	53
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ – PASYWA	54
Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2012	60
Oświadczenie Zarządu	74
Oświadczenie Zarządu	75
Oświadczenie Zarządu ATM S.A. o stosowaniu przez ATM S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego w 2012 roku	76

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

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu ATM S.A. przedstawiam Państwu jednostkowe sprawozdanie finansowe ATM S.A. wraz ze sprawozdaniem z działalności Emitenta za rok 2012. W przedstawianym dokumencie prezentujemy wyniki finansowe, opinię biegłego rewidenta oraz najważniejsze informacje o działalności firmy i wydarzeniach, jakie miały miejsce w zeszłym roku.

Za nami bardzo intensywny rok, podczas którego z powodzeniem udało się zrealizować podział ATM na dwie niezależne spółki notowane na giełdzie. W konsekwencji tego podziału ATM kontynuuje swoją dotychczasową podstawową działalność, tj. świadczenie usług centrów danych i innych usług telekomunikacyjnych na bazie sieci światłowodowych.

Zakończony proces podziału Emitenta spotkał się z uznaniem uczestników rynku kapitałowego, co jest wyrażone m.in. w kursie notowań akcji „nowego ATM”, który wzrósł od dnia podziału do 31.12.2012 r. o ponad 77%. To ogromny wyraz zaufania jakim inwestorzy obdarzyli spółkę, a także wyjątkowo solidna baza do dalszych wzrostów w przyszłych okresach.

W roku 2012 uzyskaliśmy znakomite wyniki finansowe, osiągając rekordowe zyski zarówno na poziomie operacyjnym, jak i netto z działalności kontynuowanej. Zrealizowaliśmy założenia zarówno inwestycyjne, jak i handlowe, co też widać m.in. na poziomie wypracowanego zysku EBITDA.

Nasza działalność telekomunikacyjna odniosła wiele sukcesów, a spółka z powodzeniem pozyskiwała do swoich centrów danych nowych dużych i istotnych klientów, wygrywając przy tym praktycznie wszystkie największe przetargi w Polsce na usługi centrów danych, jakie miały swoje rozstrzygnięcie w 2012 roku. Dlatego też wypracowane w 2012 roku przychody ze sprzedaży usług kolokacji były absolutnie rekordowe i wyniosły blisko 50 mln zł, notując ponad 25-procentowy wzrost r/r. Warto przy tym podkreślić, że w ponad 97% były to przychody abonamentowe, a udział usług kolokacyjnych w przychodach, marży i zyskach spółki systematycznie rośnie i usługi te stanowią obecnie podstawową część działalności ATM.

Na 2013 rok spółka posiada w swoich trzech centrach danych 1250 m² netto powierzchni dostępnej do sprzedaży, a w ramach prowadzonych procesów inwestycyjnych powierzchnia ta może być zwiększona o dodatkowe 4000 m².

Pragnę jednocześnie Państwa zapewnić, że Zarząd ATM S.A. dołoży wszelkich starań, aby w przyszłych okresach konsekwentnie realizować nakreśloną strategię rozwoju, podobnie jak to miało miejsce w latach ubiegłych. Wykorzystanie wypracowanej przewagi konkurencyjnej i umacnianie tym samym pozycji rynkowej spółki powinno zapewnić systematyczny wzrost wartości Spółki.

Z poważaniem,

Maciej Krzyżanowski

Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	180 333	175 198	43 208	42 317
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 890	18 600	5 964	4 493
Zysk przed opodatkowaniem	15 284	16 802	3 662	4 058
Zysk netto	7 123	16 381	1 707	3 957
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 107	45 251	1 463	10 930
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 859)	(40 414)	(6 435)	(9 762)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(11 878)	10 879	(2 846)	2 628
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(32 630)	15 716	(7 818)	3 796
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Aktywa trwałe	325 839	357 512	79 702	80 944
Aktywa obrotowe	34 072	66 671	8 334	15 095
Aktywa razem	359 911	424 183	88 037	96 039
Zobowiązania długoterminowe	78 703	58 272	19 251	13 193
Zobowiązania krótkoterminowe	46 230	103 205	11 308	23 366
Kapitał własny	234 978	262 706	57 477	59 479
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	8 494	7 862
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,47	7,23	1,58	1,64
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,47	7,23	1,58	1,64

*) Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2012 roku 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 2012 roku wynoszącego 4,0882 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 2012 roku), wynoszącego 4,1736 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2011 roku 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 2011 roku wynoszącego 4,4168 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 2011 roku), wynoszącego 4,1401 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	180 333	175 198
w tym: przychody bez kontraktu OST 112		124 304	115 189
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	105 804	106 201
Marża ze sprzedaży		74 529	68 997
Koszty własne sprzedaży stałe*	4	21 388	13 944
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		53 141	55 053
Pozostałe przychody operacyjne	5	858	69
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu*	4	27 331	35 251
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 778	1 271
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		24 890	18 600
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Przychody finansowe**	7	2 223	7 087
Koszty finansowe***	8	11 829	8 885
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 284	16 802
Podatek dochodowy	9	1 441	3 059
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		13 842	13 743
Działalność zaniechana		-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		(6 719)	2 638
W tym koszt z tytułu odpisu aktualizacyjnego wartości udziałów mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej		(5 551)	-
Zysk (strata) netto		7 123	16 381
Pozostałe dochody całkowite			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji pozostałych dochodów całkowitych		-	-
Pozostałe dochody całkowite netto		-	-
Dochody całkowite razem		7 123	16 381
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej			
Zwykły		0,38	0,38
Rozwodniony		0,38	0,38
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,20	0,45
Rozwodniony		0,20	0,45
EBITDA		44 327	37 084

Dane za okres 01/01-31/12/2011 zostały przekształcone zgodnie z paragrafem 34 MSSF 5.

*) Pomiędzy rokiem 2011 a 2012 nastąpiła rekasyfikacja niektórych kosztów stałych spółki polegająca na ich przeniesieniu z pozycji „Koszty ogólnego zarządu” do pozycji „Koszty sprzedaży stałe”. W celach porównawczych należy te dwie kategorie kosztów traktować łącznie.

**) Przychody finansowe w roku 2011 zawierają jednorazowy zysk związany ze sprzedażą akcji w spółce informatycznej inONE S.A.

***) Zwiększenie pozycji „Koszty finansowe” w stosunku do raportu za czwarty kwartał 2012 r. o ok. 1 678 tys. zł związane jest z ujęciem w kosztach finansowych aktualizacji wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego. Pomimo że koszt ten może być związany z odsetkami od kredytu inwestycyjnego płaconymi w przyszłych okresach (w pięcioletnim okresie spłaty kredytu), zgodnie z przepisami MSR musi być prezentowany w okresie bieżącym.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2012	Koniec okresu 31/12/2011
Aktywa trwałe			
Wartość firmy			
Wartości niematerialne	11	39 760	46 229
Rzeczowe aktywa trwałe	12	207 728	198 232
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	13	63 487	63 487
Inwestycje w jednostki zależne	13	14 739	49 184
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	14	125	380
		325 839	357 512
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	1 330	1 100
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	970	1 546
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	24 174	22 567
Należności z tytułu podatku dochodowego		57	58
Inne aktywa obrotowe	17	3 942	5 171
Inne należności finansowe	17		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 599	36 229
		34 072	66 671
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		359 911	424 183

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	NOTA	Koniec okresu <u>31/12/2012</u>	Koniec okresu <u>31/12/2011</u>
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	19	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		123 735	159 030
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			-
Udziały (akcje) własne		(1)	-
Kapitały rezerwowe		52 505	36 124
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji			-
Zyski zatrzymane	19	24 016	32 829
Razem kapitał własny		234 978	262 706
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20	31 430	-
Rezerwa na podatek odroczony	9	1 062	3 278
Rezerwy na zobowiązania			-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	27 036	30 220
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	19 174	24 774
		78 703	58 272
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	13 852	40 206
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2 037	533
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	18 844	51 287
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	11 497	11 179
		46 230	103 205
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		359 911	424 183

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży akcji</u> <u>powyżej ich</u> <u>wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2012 roku	34 723	159 030	0	36 124	32 829	262 706
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	7 123	7 123
Odkup akcji własnych	-	-	(1)	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	16 381	-	16 381
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	445	445
Zmniejszenia:						
Wyłączenie podziałowe	-	35 295	-	-	-	35 295
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	16 381	16 381
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Sfinansowanie Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	34 723	123 735	(1)	52 505	24 016	234 979

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży akcji</u> <u>powyżej ich</u> <u>wartości</u> <u>nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2011 roku	34 723	159 030	(13)	35 969	24 088	253 797
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	16 381	16 381
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	878	878
Podział zysku	-	-		146	-	146
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	13	9	-	22
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	146	146
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	8 359	8 359
Sfinansowanie Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	13	13
Stan na 31 grudnia 2011 roku	34 723	159 030	0	36 124	32 829	262 706

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 284	16 802
Korekty o pozycje:	(9 176)	28 449
Amortyzacja	19 438	18 484
Różnice kursowe	1 419	2 731
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki zapłacone	7 293	5 751
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(5 552)	(6 731)
Zmiana stanu zapasów	343	325
Zmiana stanu należności	26 693	18 754
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw*	(54 360)	(5 699)
Zmiana stanu innych aktywów	(593)	(2 579)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 152)	(2 245)
Pozostałe	(1 704)	(342)
	6 107	45 251
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(50 016)	(65 532)
Wydatki na zakup aktywów finansowych		(2 567)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23 135	16 662
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		527
Udzielone pożyczki	-	(167)
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych		7 200
Odsetki uzyskane	1	(469)
Dywidendy otrzymane		
Różnice kursowe	21	(68)
Pozostałe		4 000
	(26 859)	(40 414)
Działalność finansowa		
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	(0)	0
Otrzymane dotacje	(2 239)	7 885
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 076	30 206
Splata kredytów i pożyczek	-	-
Nabycie akcji własnych	1	13
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 321)	(13 267)
Dywidendy wypłacone	-	(8 359)
Odsetki otrzymane	-	86
Odsetki zapłacone	(7 291)	(5 751)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	(104)	66
Pozostałe (korekta podziałowa)		-
	(11 878)	10 879
Zmiana stanu środków pieniężnych	(32 630)	15 716
Środki pieniężne na początek okresu	36 229	20 513
Środki pieniężne na koniec okresu	3 599	36 229

*) Znaczące zmniejszenie stanu zobowiązań w 2012 r. wynika z nietypowo wysokiej wartości zobowiązań bieżących na dzień bilansowy 31.12.2011 r. z tytułu realizacji kontraktu OST 112, które to zobowiązania zostały zrealizowane w początkach 2012 r.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**NOTA 1.
INFORMACJE PODSTAWOWE****1. Informacje o Spółce**

ATM S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie Spółki Akcyjnej. Spółka rozpoczęła działalność w 1994 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. Działalność podstawowa Spółki według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Spółka ATM S.A. w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, świadczyła usługi centrów danych i usługi transmisji danych dla klientów korporacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- Roman Szwed – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Tuchółka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Panek – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany, jakie zaszły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej, opisuje pkt 3.16. Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta.

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 roku z uwzględnieniem zmian wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 3 kwietnia 2012 roku.

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 2012 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2012:

Zmiana do MSR 12 Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów – Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych na sposobie realizacji. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

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

MSSF 9 Instrumenty Finansowe – nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie.

MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe – zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSSF 13 Wycena wartości godziwej – Standard zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe – zawiera wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, które nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 12 Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów – Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych na sposobie realizacji. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 1 Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

KIMSF 20: Koszty wydobywania w fazie produkcji metodą odkrywkową. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Według szacunków Spółki ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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 nieprzewidywanych 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.

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 premii jest dokonywane na bazie danych historycznych oraz informacji o aktualnie obowiązujących kampaniach promocyjnych kontrahentów.

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 głównie na doświadczeniu historycznym i 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 jego 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 ich użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające 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 zamiennne, które funkcjonują jako element środka trwałego. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, również o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, 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 niebędącymi 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 nieobjętej 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 nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

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

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

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 niebędące: 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 niebędących 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 wpływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna), wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej rezerwy na świadczenia 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 31.12.2012	Kurs średni NBP na 31.12.2011
EUR	4,0882	4,4168
USD	3,0996	3,4174
100JPY	3,6005	4,4082

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 w latach 2007-2008 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, niemające 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 w 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 był 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 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 albo z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

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

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

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

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	169 918	170 726
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 415	4 472
Razem przychody ze sprzedaży	180 333	175 198
w tym:		
- do jednostek powiązanych	1 212	1 410

Z przychodów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM SI odpowiednio w 2012 r.: 13 959 tys. zł oraz w 2011 r.: 90 674 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:

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Telekomunikacja i usługi dodane	180 333	175 198
Razem przychody ze sprzedaży	180 333	175 198

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 2012 i 2011 roku

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Sprzedaż krajowa	175 735	171 260
Export	4 598	3 938
Razem przychody ze sprzedaży	180 333	175 198

NOTA 4.**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Koszty własne sprzedaży stałe	21 388	13 944
Koszty własne sprzedaży zmienne	105 804	106 201
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	27 331	35 251
Razem koszty działalności podstawowej	154 523	155 396
w tym:		
Amortyzacja	19 438	18 484
Korekta o otrzymane dotacje od środków trwałych	(825)	(305)
Zużycie materiałów i energii	11 909	10 950
Usługi obce	96 830	106 057
Podatki i opłaty	1 490	1 467
Wynagrodzenia	14 771	15 117
Świadczenia na rzecz pracowników	2 831	2 739
Pozostałe	816	5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 263	881
	154 523	155 395
Zmiana stanu produktów	-	-
	154 523	155 395

Z kosztów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM SI odpowiednio w 2012 r.: 13 959 tys. zł oraz w 2011 r.: 90 674 tys. zł.

Pomiędzy rokiem 2011 a 2012 nastąpiła reklasyfikacja niektórych kosztów stałych spółki, polegająca na ich przeniesieniu z pozycji „Koszty ogólnego zarządu” do pozycji „Koszty sprzedaży stałe”. W celach porównawczych należy te dwie kategorie kosztów traktować łącznie.

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

Koszty pracownicze

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01-</u> <u>31/12/2011</u>
Wynagrodzenia	14 752	15 117
Wynagrodzenia z umów o pracę	-	-
Wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych	-	-
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 353	2 140
Koszty świadczeń emerytalnych	5	18
Inne świadczenia po ustaniu zatrudnienia	15	-
Odpisy na ZFŚS	53	53
Inne świadczenia na rzecz pracowników	424	529
	<u>17 602</u>	<u>17 857</u>

Wynagrodzenia

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

Świadczenia na rzecz pracowników

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek grupy obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. W latach 2012 i 2011 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 19,74 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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku wynosił odpowiednio 138 tys. zł i 123 tys. zł.

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	1 148	2 311
	1 148	2 311

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 niespełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Spółki i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

NOTA 5.
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	52	
Otrzymane odszkodowania	41	58
Otrzymane dotacje	703	
Pozostałe	61	11
	858	69

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane 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 (z 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 i zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

NOTA 6.
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	68	136
Odpisy aktualizujące wartość należności	174	94
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ST	19	23
Przekazane darowizny	16	12
Zapłacone kary i grzywny	92	
Koszty postępowania spornego		
Wycena programu motywacyjnego	377	764
Pozostałe	1 032	241
	1 778	1 271

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Spółki, jednakże niepowiązane bezpośrednio 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 i odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Otrzymane dywidendy i inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych	-	
Odsetki od lokat bankowych	256	54
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	1 559	218
Odsetki od pożyczek	406	85
Zysk ze zbycia inwestycji	-	6 731
Pozostałe	2	
	2 223	7 087

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

NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	2 366	1 086
Odsetki od zakupów ratalnych	2 265	2 556
Odsetki budżetowe	-	-
Odsetki od nieterminowych płatności	1 519	
Straty z tytułu różnic kursowych	1 326	2 710
Koszty finansowe leasingu finansowego	2 534	2 086
Strata na sprzedaży aktywów finansowych		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Wycena instrumentów finansowych	1 678	
Pozostałe	142	448
	11 688	8 886

Odsetki od nieterminowych płatności wynikają z przesunięciem terminu płatności do podwykonawców w związku z przesunięciem terminu płatności otrzymywanych od zamawiającego w realizacji kontraktu OST 112. Koszty te korespondują z przychodami z tytułu nieterminowych płatności wykazanych w nocie 7.

Pozycję „Wycena instrumentów finansowych” w roku 2012 stanowi koszt aktualizacji wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego (1 678 tys. zł). Pomimo że koszt ten może być związany z odsetkami od kredytu inwestycyjnego płaconymi w przyszłych okresach (w pięcioletnim okresie spłaty kredytu), zgodnie z przepisami MSR musi być prezentowany w okresie bieżącym.

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**

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	3 657	2 190
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	3 657	2 190
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 216)	869
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	(2 216)	869
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 441	3 059

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 niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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 31.12.2011 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:

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	15 284	19 440
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według efektywnej stawki	2 904	3 694
Podatek według ustawowej stawki	2 904	3 694
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	(459)	(624)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów księgowych		40
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	1 049	2 948
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów księgowych	(2 052)	(2 728)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie		(271)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie		
Podatek według efektywnej stawki	1 441	3 059
Efektywna stawka podatkowa	9%	16%

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazanym w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 31/12/2012	Koniec okresu 31/12/2011	Za okres 01/01- 31/12/2012	Za okres 01/01- 31/12/2011
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej wnip-dot	-	-	-	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej ST leasingowanych	-	-	-	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	2 435	3 108	(673)	(87)
Zarachowane przychody z tytułu usług	-	388	(388)	388
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	110	47	63	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Otrzymane dotacje – rozliczenie	-	2	(2)	2
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 545	3 545	(1 000)	303
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	-	-	-	-
Przychody z odroczoną płatnością	2	17	15	39
Przychody rozliczane w czasie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	155	149	(6)	-
Odpisy aktualizujące należności	238	78	(160)	1
Odpisy na aktywa finansowe	-	-	-	-
Rezerwy na koszty usług	298	23	(275)	246
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Zobowiązania wobec ZUS	-	-	-	-
Zobowiązania wobec pracowników	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	181	-	(181)	-
Otrzymane dotacje	5	-	(5)	9
Skutki wyceny IRS	319	-	(319)	-
Zarachowane odsetki	285	-	(285)	-
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	-	-	-	271
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 483	267	(1 216)	566
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(1 062)	(3 278)		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(2 216)	869

NOTA 10.**ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY**

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2011</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 343 344
Zysk netto za 12 mies. (w tys. PLN)	7 123	16 381
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,20	0,45
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,20	0,45

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

Zgodnie z raportem bieżącym nr 13/2013 z dn. 11.03.2013 r. Zarząd ATM S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka) będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy za rok 2012 w wysokości 10 gr na jedną akcję, czyli w łącznej kwocie 3 634 334,40 zł.

W raporcie bieżącym nr 25/2012 z 25.04.2012 Zarząd ATM zapowiedział zawieszenie wypłacania przez Spółkę dywidendy ze względu na planowane do roku 2015 intensywne inwestycje związane z rozbudową centrów danych.

Jednakże, w związku z bardzo dobrą sytuacją finansową Spółki, Zarząd wyraża opinię, że Spółka jest zdolna już teraz do wypłaty niewielkiej dywidendy, bez ograniczania planów inwestycyjnych.

NOTA 11.**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	<u>Koniec okresu 31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2011</u>
Wartość firmy		
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 182	9 227
Koncesje oraz licencje	2 459	2 438
Prawa wieczystego użytkowania	34 118	34 564
Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
	39 759	46 229
w tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	44	57

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty opisane poniżej:

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 2012 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 roku 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.

Spółka w 2012 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 2012 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 2012 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań, nie wystąpiły.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie występują.

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012 roku

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozwojowych</u>	<u>Koncesje</u> <u>oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2012 roku	19 957	8 737	35 233	-	63 927
Zwiększenia:					
- nabycie	-	1 212	-	-	1 212
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	15	-	-	15
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazane w związku z podziałem jednostki	11 330	568			11 898
Stan na 31 grudnia 2012 roku	8 627	9 366	35 233	-	53 226
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2012 roku	10 730	6 299	669	-	17 698
Zwiększenia:					
- amortyzacja	1 148	1 058	446	-	2 652
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	13	-	-	13
- przekazane w związku z podziałem jednostki	6 433	437			6 870
Stan na 31 grudnia 2012 roku	5 445	6 907	1 115	-	13 467
Netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	9 227	2 438	34 564	-	46 229
Netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	3 182	2 459	34 118	-	39 759

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozwojowych</u>	<u>Koncesje</u> <u>oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2011 roku	19 957	7 731	35 233	-	62 921
Zwiększenia:					
- nabycie	-	1 524	-	-	1 524
- sprzedaż	-	31	-	-	31
- likwidacja	-	153	-	-	153
- przeniesienia	-	334	-	-	334
Stan na 31 grudnia 2011 roku	19 957	8 737	35 233	-	63 927
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2011 roku	8 419	5 714	223	-	14 356
Zwiększenia:					
- amortyzacja	2 311	766	446	-	3 523
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	181	-	-	181
Stan na 31 grudnia 2011 roku	10 730	6 299	669	-	17 698
Netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	11 538	2 017	35 010	-	48 565
Netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	9 227	2 438	34 564	-	46 229

NOTA 12. ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Środki trwałe		
Grunty		
Budynki i budowle	138 541	130 821
Maszyny i urządzenia	56 343	51 752
Środki transportu	2 532	3 761
Pozostałe	67	75
Środki trwałe w budowie	10 245	11 823
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
	207 728	198 232
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	36 103	38 033

W pozycji „Budynki i budowle” zawarte są inwestycje w centra danych oraz sieci światłowodowe.

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

Spółka użytkuje część środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego.

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

W 2005 roku Emitent dokonał sprzedaży nieruchomości biurowej 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 notce 25.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki trwałe nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych nie występują.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2012 roku

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto						
	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2012 roku	-	152 104	88 410	6 783	154	247 451
Zwiększenia:						
- nabycie	-	15 719	13 351	890	-	29 960
- inne (w tym leasing finansowy)	-	-	11 902	242	0	12 144
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	1 576	843	163	-	2 582
- likwidacja	-	-	300	890	-	1 190
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	9 348	1 967	-	11 315
- przekazanie w związku z podziałem jednostki	-	-	2 265			2 265
Stan na 31 grudnia 2012 roku	-	166 247	100 907	4 895	154	272 203
Umorzenie						
	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2012 roku	-	21 284	36 657	3 022	78	61 041
Zwiększenia:						
- amortyzacja		6 675	10 364	460	9	17 508
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja		253	911	104	0	1 268
- przekazanie w związku z podziałem jednostki			1 546	1 015		
Stan na 31 grudnia 2012 roku		27 706	44 564	2 363	87	74 720
Netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	-	138 541	56 343	2 532	67	197 483

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto						
	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2011 roku	-	116 537	70 326	6 903	156	193 922
Zwiększenia:						
- nabycie	-	36 501	25 934	0	-	62 435
- inne (w tym leasing finansowy)	-	23	16 589	111	0	16 723
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	957	6 136	231	-	7 324
- likwidacja	-	-	1 317	0	2	1 319
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	16 986	-	-	16 986
Stan na 31 grudnia 2011 roku	-	152 104	88 410	6 783	154	247 451
Umorzenie						
	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2011 roku	-	15 460	28 355	2 556	71	46 442
Zwiększenia:						
- amortyzacja		5 983	9 672	623	10	16 434
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja		159	1 370	157	2	1 834
Stan na 31 grudnia 2011 roku		21 284	36 657	3 022	79	61 042
Netto na dzień 31 grudnia 2011 roku	-	130 820	51 753	3 761	75	186 409

**NOTA 13.
AKTYWA FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Udziały w pozostałych podmiotach	20 291	49 184
(-) odpisy z tytułu utraty wartości	(5 552)	-
	<u>14 739</u>	<u>49 184</u>

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	Nazwa	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wskazanie innej podstawy kontroli	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Warszawa, ul. Grochowska 21a	zarządzanie własnością intelektualną	spółka w upadłości	spółka w upadłości	02.02.2006	5 552	5 552	0	60		60
2.	mPay S.A.*	Warszawa, ul. Grochowska 21a	rozliczanie płatności mobilnych	jednostka zależna	konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	14 739	0	14 739	65,64		65,64

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

1.	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		21,27
----	-------------------------	---	--------------------------	-------------------------	------------------------------------	------------	--------	---	--------	-------	--	-------

* stan inwestycji w mPay S.A. na dzień sporządzenia raportu rocznego. Wartość udziałów: 16 098 tys. zł, udział w kapitale zakładowym: 95,8%

	mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	mPay S.A.	Linx Telecommunications*
I. Kapitał własny jednostki, w tym:	(263)	6 525	148 348
1. kapitał zakładowy	9 250	22 400	558
2. należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-
3. kapitał zapasowy	-	-	239 660
4. pozostały kapitał własny, w tym:	(2 518)	(15 875)	(92 189)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(7 407)	(14 528)	(96 987)
- zysk (strata) netto	(2 106)	(1 347)	4 798**
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 284	1 306	
1. zobowiązania długoterminowe	-	33	
2. zobowiązania krótkoterminowe	2 284	1 273	
III. Należności, w tym:		405	
1. należności długoterminowe			
2. należności krótkoterminowe		405	
IV. Aktywa razem	2 589	7 830	
V. Przychody ze sprzedaży	0	2 540	
VI. Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów w jednostce	-	-	-
VII. Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-	-

*) Emitent w skonsolidowanym sprawozdaniu pokazuje udział w przeliczonej na złotówki zmianie w całości kapitałów Linx Telecommunications, a nie udział w zysku netto.

**) Zmiana pozostałych kapitałów

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	Koniec okresu 31/12/2012	Koniec okresu 31/12/2011
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	858	1 442
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	112	104
	970	1 546

Spółka udzieliła podmiotowi powiązanemu oraz pracownikowi pożyczek oprocentowanych według stawek porównywalnych do średnich stawek oprocentowania kredytów komercyjnych. Dodatkowe informacje dotyczące tych kredytów przedstawiono w notce 26.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	Koniec okresu 31/12/2012	Koniec okresu 31/12/2011
Kaucje gwarancyjne	125	
Należności z tytułu dostaw i usług	-	
Oплаcone z góry koszty serwisu	-	
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej		
	125	380
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat		280
od 3 lat do 5 lat		
powyżej 5 lat	125	99

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 2012 i 31 grudnia 2011 roku mają termin spłaty przypadający do 2013 roku. Wynikają one ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności, której wartość została wyceniona w wartości godziwej i odpowiada wartości bieżącej zapłaty. Dla celów zdyskontowania należnych rat przyjęto WIBOR 12M oraz marżę rynkową opartą na marży 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.

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

NOTA 15. ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Materiały	1 806	1 309
Produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	161	165
Odpisy aktualizujące	(636)	(374)
	<u>1 330</u>	<u>1 100</u>

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

NOTA 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	203	1 134
Należności handlowe od jednostek pozostałych	23 869	21 541
Należności z tytułu podatków		-
Zaliczki przekazane	3	3
Pozostałe należności	385	149
Należności dochodzone na drodze sądowej	214	153
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej		
Odpisy aktualizujące	(500)	(413)
	<u>24 174</u>	<u>22 567</u>

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Bieżące, z tego:	19 548	19 484
od jednostek powiązanych	150	121
od jednostek pozostałych	19 398	19 363
Przeterminowane, z tego:	4 524	3 191
od jednostek powiązanych	54	37
do 180	54	37
180 – 360		-
powyżej 360		-
od jednostek pozostałych	4 470	3 154
do 180	2 574	2 369
180 – 360	1 115	549
powyżej 360	780	236
	24 072	22 675

Analiza zmian odpisów na należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Bilans otwarcia	413	355
Zwiększenia, w tym:	171	149
- Utworzenie	171	149
Zmniejszenia, w tym:	84	256
- Rozwiązanie	52	155
- Wykorzystanie	32	100
Bilans zamknięcia	500	413

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Od jednostek pozostałych		90
poniżej 360	137	102
powyżej 360	27	10
powyżej 720	51	41
	214	153

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	-	-
Odsetki leasing finansowy	-	-
Opłacone koszty serwisu	119	119
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	307	2 146
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp.	430	349
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	3 086	2 557
Zarachowane przychody z tyt. sprzedaży	-	-
Inne	-	-
	3 942	5 171

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 roku 2013, w którym wygasają ostatnie zobowiązania leasingowe wyrażone w walutach obcych.

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**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Środki pieniężne w kasie	13	19
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 284	34 633
Lokaty krótkoterminowe	1 302	1 577
	3 599	36 229

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 526	34 526
Nieobjęte akcje własne w ramach programu opcji menedżerskich	(1)	
Korekta hiperinflacyjna	197	197
	<u>34 722</u>	<u>34 723</u>

Kapitał podstawowy

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

<u>Seria</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość nominalna</u>	<u>Data rejestracji</u>	<u>Prawo do</u> <u>dywidendy</u>	<u>Sposób pokrycia</u>	<u>Rodzaj akcji</u>
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
<u>Razem</u>	<u>36 343 344</u>	<u>34 526 176,80</u>				

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 uzyskali prawo nabycia od Spółki jej akcji po cenie nominalnej (opcje nabycia akcji).

Listę uprawnionych do nabycia opcji w każdym z trzech okresów utworzył Zarząd ATM S.A., a zatwierdziła Rada Nadzorcza.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała 1200 akcji własnych.

W latach 2008–2012 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,
- w 2011 roku 23 260 opcji nabycia akcji.
- w 2012 roku nie przyznano opcji nabycia akcji.

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

- nabywane akcje były przekazane na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej prowadzony przez dom maklerski wskazany przez Spółkę,
- osoba uprawniona zawarła umowę z domem maklerskim, w wyniku której 4/5 nabytych akcji było objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
- blokada jest zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

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

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

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;
- 7,70 zł na dzień przyznania opcji w 2010 roku.

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

Parametr	Wartość			Komentarz
	Transza	Transza	Transza	
	2008	2009	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 2012 (408 tys. zł).

Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji</u> <u>31/12/2012</u>	<u>%</u>	<u>Liczba akcji</u> <u>31/12/2011</u>	<u>%</u>
ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A.*	9 047 924	24,9%	5 956 887	16,39%
ING OFE**	3 535 569	9,73%	3 443 794	9,48%
Polsat OFE**	2 817 842	7,75%	3 579 097	9,85%
Piotr Puteczny***	2 243 066	6,17%	1 861 263	5,12%
ALTUS TFI****	1 828 065	5,03%	bd	bd
Pozostali akcjonariusze	16 870 878	46,42%	18 214 310	50,12%
	36 343 344	100%	36 343 344	100%

*) podmiot kontrolowany przez Tadeusza Czichona, wiceprezesa zarządu ATM S.A, dane dla 2011 roku prezentują akcje posiadane przez Tadeusza Czichona.

**) liczba akcji na dzień 30.12.2012 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

***) wraz z żoną

****) liczba akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 17.12.2012

Kapitały rezerwowe

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

Zyski zatrzymane

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	11 574	11 574
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	4 904	4 874
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	-	-
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	-	-
Zysk (strata) bieżącego okresu	7 538	16 381
	24 016	32 829

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**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Kredyty bankowe	45 283	40 206
Pożyczki	-	-
	45 283	40 206

Podział walutowy kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Kredyty w złotych (PLN)	45 283	40 206
Kredyty w euro (EUR)	-	-
	45 283	40 206

Średnie stopy oprocentowania kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostkę:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	5,72%	5,64%
Kredyty bankowe w złotych	6,27%	-
Kredyty bankowe w euro	-	-

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2012 roku

	Wartość bazowa kredytu			Część krótkoterminowa		Część długoterminowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Waluta</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>		
Kredytodawca									
Fortis Bank Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	9 131	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	12.02.2014
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	951	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku	30.05.2013
Bank Millennium S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	5 000	-	-	-	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	27.10.2013
Bank Zachodni WBK SA. (kredyt w rachunku bieżącym)	5 000	-	-	1 251	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	31.03.2013
Bank Zachodni WBK SA. (kredyt inwestycyjny)	33 950	-	-	2 520	-	31 430	-	WIBOR 1M plus marża banku	28.02.2017
	68 950	-		13 853	-	31 430	-		

NOTA 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku spółka nie posiada rezerw na zobowiązania.

NOTA 22. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec jednostek powiązanych	22 456	25 956
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	4 579	4 262
Inne	1	2
	27 036	30 220
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	3 500	7 763
od 3 lat do 5 lat	10 499	10 499
powyżej 5 lat	13 037	11 958

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

NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	3 559	4 713
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	8 824	39 252
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 965	1 506
Zaliczki otrzymane	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2	8
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:		5 808
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów		-
rozliczenia z tytułu premii	323	-
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	145	147
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	607	1 263
dotacje	32	4 115
przychody przyszłych okresów	194	268
pozostałe zobowiązania	3 195	15
- w tym z tytułu wyceny instrumentu IRS	1 678	-
	18 844	51 287

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

W 2012 Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekroczyły próg 10% zakupów ogółem – sytuacja ta dotyczy Telekomunikacji Polskiej S.A., której udział w 2012 roku wyniósł 25%. Zakupy dotyczyły dostawy usług na potrzeby realizacji kontraktu OST 112.

Zobowiązania wobec tego dostawcy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiły 12 027 tys. zł.

NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 174	24 638
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności		136
Razem długoterminowe	19 174	24 774
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	11 497	11 178
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności		
Razem krótkoterminowe	11 497	11 178
Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward		-
Inne		-
Razem zobowiązania finansowe	30 671	35 952

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	13 128	12 750
- dwóch do pięciu lat	20 789	26 931
- powyżej 5 lat	-	-
	<u>33 916</u>	<u>39 680</u>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(3 245)	(3 864)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u>30 671</u>	<u>35 816</u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 mies. (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>11 497</u>	<u>11 178</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<u>19 174</u>	<u>24 638</u>
- dwóch do pięciu lat	19 174	24 638
- powyżej 5 lat	-	-

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowanie stanowiące wartości niematerialne i prawne. Na 31 grudnia 2012 roku Spółka była stroną 96 umów, w ramach których leasingowała aktywa trwale o łącznej wartości netto na ten dzień 30 671 tys. zł.

Na 31 grudnia 2011 roku Emitent był stroną 96 umów, w ramach których leasingował środki trwale o łącznej wartości netto na ten dzień 38 033 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 (niektóre umowy zawierane w roku 2008) lub w PLN. Zawarcie umów denominowanych w walutach obcych było podyktowane znacznie niższymi stopami procentowymi oraz – jak się wydawało – stabilną, mocną pozycją 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 roku 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 ze 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 §19, o zastosowaniu częściowego odstępstwa od MSR 21, w sposób opisany w rozdziale 2: „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości”.

W 2012 roku Spółka odniosła w koszty finansowe 1 336 290,02 zł z tytułu różnic kursowych od umów leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo rozliczenia międzyokresowego kosztów z tytułu różnic kursowych od zobowiązań leasingowych wyniosło 307 412,01 zł. W przypadku, gdyby kurs waluty JPY utrzymał się na poziomie z dnia bilansowego, kwota ta byłaby odnoszona w koszty następnych okresów w następujących wysokościach:

Rok	Kwartał	Kwota
2013	1	157 569,63
	2	110 920,33
	3	38 922,05
	4	0,00
RAZEM		307 412,01

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 31.12.2012 roku spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o przedstawioną powyżej kwotę 307 412,01 zł, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto w latach 2008–2012, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 58 408,28 zł dał zysk netto wyższy o 249 003,72 zł. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto w latach 2008–2011 wynoszący 1 738 541,34 zł oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 1 489 537,62 zł.

Zastosowanie częściowego odstępstwa od MSR 21 na dzień 31.12.2011 roku spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o przedstawioną powyżej kwotę 2 146 347,34 zł, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto w latach 2008–2011, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 407 805,99 zł dał zysk netto wyższy o 1 738 541,34 zł. Na wynik ten składał się wzrost zysku

netto w latach 2008–2010 wynoszący 2 973 453 zł oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 1 234 911,66 zł.

Analogicznie na dzień 31.12.2010 roku zastosowanie odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o 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.

Reasumując, gdyby omówione wyżej odstępstwo od MSR 21 nie zostało przez Spółkę zastosowane, skonsolidowany zysk netto spółki w roku 2008 byłby o 5,4 mln zł niższy, w roku 2009 byłby o 2,3 mln zł wyższy, w roku 2010 byłby o 0,15 mln zł wyższy, w roku 2011 byłby o 1,23 mln zł wyższy oraz za rok 2012 r. byłby o 1,49 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 nieprzekraczającym 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 niepodlegające 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 z wyjątkiem umowy wynajmu opisanej poniżej, która jest odwołalna w ściśle określonych warunkach.

Leasing nieruchomości obejmuje budynek biurowy zlokalizowany 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 kapitałowej rat należnych do końca trwania leasingu oraz wartości końcowej.

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio w roku 2012: 2 137 tys. zł, a w roku 2011: 2 305 tys. zł.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
do 1 roku	2 028	2 905
od 1 roku do 5 lat	10 134	8 715
powyżej 5 lat	4 224	14 768
	16 386	26 388

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

Należności warunkowe nie występowały.

Zobowiązania warunkowe

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	7 423	28 246
2. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych		-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	42 000	
	49 423	28 246

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:

- ATM PP Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- ATP-Investments Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiada 49,9% udziałów oraz pełni funkcję prokurenta
- ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A. – powiązana poprzez posiadanie znaczącego pakietu akcji ATM S.A. (24,9%) oraz przez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiada 91,9% akcji,
- Seleris Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Macieja Krzyżanowskiego, który posiada w tej spółce 30% 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:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	2012	-	-	-	-
	2011	-	-	-	-
mPay S.A.	2012	199	-	81	1
	2011	394	2	22	1
ATM PP Sp. z o.o.	2012	396	240	4	18 913
	2011	405	543	6	21 463
Linx Telecommunications B.V.	2012	610	67	117	8
	2011	611	119	152	9
Seleris Sp. z o.o.	2012	0	122	0	0
	2011	0	0	0	0
ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A.	2012	0	0	0	7 044
	2011	0	0	0	0
ATP-Investments Sp. z o.o.	2012	7	495	1	49
	2011	-	173	-	-
Razem	2012	1 212	802	203	26 015
	2011	1 410	837	180	21 473

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym przedstawia tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu 31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2011</u>
mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	1 582	1 442
mPay S.A.	30	-
Odpis aktualizacyjny(-)	(753)	-
	859	1 442

Spółka dokonała odpisu pożyczki udzielonej mPay International w części nie zaspokojonej z podziału masy upadłościowej.

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

Innymi podmiotami powiązanymi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z kadrą kierowniczą) oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób (tzn. partner życiowy i dzieci, dzieci partnera życiowego oraz osoby pozostające na utrzymaniu osoby lub jego partnera życiowego) oraz

inne podmioty gospodarcze, w których członkowie zarządu podmiotu dominującego pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami.

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 253	4 111
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	<u>3 253</u>	<u>4 111</u>

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Zarząd	1 083	1 924
Rada Nadzorcza	263	253
Dyrektorzy i kadra kierownicza	1 907	1 934
	<u>3 253</u>	<u>4 111</u>

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.
PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2012</u>
Działalność kontynuowana	
Przychody ze sprzedaży	
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-
Pozostałe przychody operacyjne	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-
Przychody finansowe	-
Koszty finansowe	6305
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6305)
Podatek dochodowy	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6305)
Działalność zaniechana	
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-
Zysk (strata) netto	(6305)

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ –
AKTYWA**

Koniec okresu
31/12/2012

Aktywa trwałe

Wartość firmy	-
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-
Inwestycje w jednostki zależne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Pozostałe aktywa trwałe	-
	-

Aktywa obrotowe

Zapasy	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-
Inne aktywa obrotowe	-
Inne należności finansowe	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-
	-

Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-
Aktywa razem	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ – PASywa

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>
Kapitał własny	
Kapitał akcyjny	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	
Udziały (akcje) własne	
Kapitały rezerwowe	-
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	
Zyski zatrzymane	-
Razem kapitał własny	<u>-</u>
 Zobowiązania długoterminowe	
Długoterminowe pożyczki i kredyty	-
Rezerwa na podatek odroczony	-
Rezerwy na zobowiązania	
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-
	<u>-</u>
 Zobowiązania krótkoterminowe	
Pożyczki i kredyty bankowe	-
Rezerwy na zobowiązania	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-
	<u>-</u>
 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	-
	<u>-</u>
 Pasywa razem	<u><u>-</u></u>

NOTA 28. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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 posiada zobowiązanie z tytułu zawarcia transakcji swap na stopę procentową (IRS) wycenione w wartości godziwej. Spółka nie stosuje 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 2011 i 2012 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 notce 2 do sprawozdania finansowego.

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	27 671	59 167
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1678	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	93 120	157 529
Umowy gwarancji finansowych	-	-

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

W ramach kategorii należności własnych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Należności od jednostek powiązanych-(nota 17)	203	1 134
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 17)	23 869	21 541
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (nota 17)	0	263
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – pożyczki udzielone (nota 13)	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 19)	3 599	36 229
Razem	27 671	59 167

W ramach zobowiązań finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Zobowiązania długoterminowe (nota 22)	27 036	30 220
Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 20)	45 283	40 206
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (nota 23)	3 559	32 775
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (nota 23)	15 285	18 512
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 24)	30 671	35 816
Pozostałe zobowiązania finansowe (nota 24)		
Razem	94 798	157 529

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.

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 dzięki bieżącemu monitorowaniu 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 2012 roku 500 tys. zł (413 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 roku). Na 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2012 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 2013 roku, w którym wygasają ostatnie zobowiązania leasingowe wyrażone w walutach obcych.

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	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
Waluta - EUR	154	248	692	1 222		586
Waluta - USD	513	210			36	34
Waluta - JPY			1 471	4 645		-
Waluta - PLN	11 715	43 508	28 509	29 949	24 036	22 318
Razem	12382	43965	30 671	35816	24 072	22938

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 2012 roku byłby niższy o 69 tys. zł, w tym o 15 tys. zł niższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR oraz 48 tys. zł 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 2012 roku byłby niższy o 279 tys. zł, w tym o 279 tys. zł z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR, 85 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 147 tys. zł 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 dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

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

NOTA 29.

ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE

W dniu 20.04.2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę zatwierdzającą podział Emitenta poprzez przeniesienie części majątku na spółkę ATM Systemy Informatyczne (obecnie Atende S.A.).

W konsekwencji tego podziału Emitent kontynuuje swoją dotychczasową działalność, tj. świadczenie usług telekomunikacyjnych. Natomiast całość aktywów i zobowiązań związanych z usługami integratorskimi została przeniesiona do ATM Systemy Informatyczne wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami w ATM SI oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich wchodzących w okresach ubiegłych w skład grupy kapitałowej ATM (ATM Software, Impulsy, Sputnik Software).

Podział ATM S.A. był połączony z wprowadzeniem akcji ATM SI do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Przeprowadzany podział ATM S.A. miał na celu przeorganizowanie działalności grupy kapitałowej ATM w taki sposób, aby każda z dwóch podstawowych działalności prowadzona była przez niezależną spółkę notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie: działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych przez ATM S.A., a działalność w zakresie świadczenia usług integracji systemów teleinformatycznych przez ATM Systemy Informatyczne S.A.

Dzięki zrealizowanemu podziałowi nastąpiło znaczne uproszczenie struktury grupy kapitałowej Emitenta. Jednocześnie każda ze spółek może być bardziej atrakcyjnym celem inwestycyjnym, między innymi ze względu na to, że:

- prowadzi jednorodną działalność, podlegającą łatwiejszemu modelowaniu, wycenie, porównaniu z innymi spółkami, odpowiadającą lepiej preferencjom inwestycyjnym akcjonariuszy,
- samodzielnie podlega bezpośrednio pod obowiązki informacyjne w stosunku do swoich akcjonariuszy,
- może być wyceniana według wskaźników adekwatnych dla swojej branży,
- może być aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych na rynku w swojej branży, zarówno jako strona przejmująca (umocnienie pozycji na rynku), jak i przejmowana (realizacja premii dla akcjonariuszy).

NOTA 30.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 7.03.2013 wpłynęła do Emitenta informacja, że Minister Gospodarki decyzją z dnia 27.02.2013 r. stwierdził wygaśnięcie zezwolenia nr 125 na objęcie Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną terenów w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 21a, na których działalność prowadzi ATM S.A. Powyższa decyzja była zgodna z wnioskiem złożonym przez Emitenta do Ministerstwa Gospodarki w dniu 28.12.2012 r.

Wniosek Emitenta o rezygnacji ze Specjalnej Strefy Ekonomicznej związany był z wydzieleniem ze Spółki działalności informatycznej (integratorskiej), a tym samym z ograniczeniem celów i sposobu realizacji dalszego rozwoju Spółki, w szczególności w zakresie ekspansji zatrudnienia. Tym samym warunki do uzyskania korzyści w postaci ulg podatkowych poprzez prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej byłyby zbyt kosztowne, a tym samym niemożliwe do zrealizowania dla ATM. Utrzymując Specjalną Strefę Ekonomiczną, Spółka ponosiłaby niepotrzebne koszty organizacyjne (sprawozdawcze) i finansowe nie przynoszące jej korzyści.

Jednocześnie Emitent potwierdza, że rezygnacja z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej nie ma wpływu ani na możliwość, ani na zasadność prowadzenia projektu inwestycyjnego objętego dotacją ze środków publicznych, o którym Emitent informował ostatnio w raporcie bieżącym nr 54/2012 z 31.10.2012.

NOTA 31. WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Badanie sprawozdania finansowego	39	50
Inne usługi poświadczające	24	35
Inne usługi	-	0
	63	85

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2012

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

Od I kwartału 2012 roku zaszła istotna zmiana w sposobie prezentacji wypracowanych w minionym roku przez Emitenta wyników finansowych. W związku z decyzją NWZ ATM S.A. z dn. 20.04.2012 działalność informatyczna ATM S.A., a co za tym idzie jeden z dotychczasowych segmentów operacyjnych grupy kapitałowej ATM S.A. (integracja systemów teleinformatycznych), została wydzielona i przeniesiona do spółki ATM Systemy Informatyczne (obecnie Atende), która obecnie jest niepowiązana kapitałowo z Emitentem i samodzielnie rozwija ten obszar działalności. Zmiany te w sposób istotny wpływają na prezentację tegorocznych wyników ATM, gdyż działalność informatyczna prowadzona w latach ubiegłych przez spółki ATM Systemy Informatyczne, ATM Software, Impulsy i Sputnik Software jest prezentowana w wynikach ATM jako działalność zaniechana.

Emitent 2012 roku może zaliczyć do szczególnie udanych. Spółka w tym okresie kontynuowała stały trend wzrostowy, osiągając aż 74,53 mln zł marży ze sprzedaży (wzrost o 8% r/r), 24,89 mln zł zysku operacyjnego (wzrost o 39% r/r) i 44,33 mln zł zysku EBITDA (wzrost o 20% r/r). Przychody z wyłączeniem oddzielnie traktowanego kontraktu OST 112 wyniosły w 2012 roku 124,30 mln zł (wzrost o 8% r/r).

Podobnie jak w okresach poprzednich, w całym roku znacząco wzrosły przychody z usług centrów danych (kolokacji i hostingu). Przychody te wyniosły w 2012 roku blisko 50 mln zł (wzrost 25% r/r), z czego ponad 97% były to przychody abonamentowe. Udział przychodów z usług kolokacyjnych w całości przychodów wyniósł 40%, a marża abonamentowa wygenerowana przez te usługi stanowiła ponad 50% całości marży abonamentowej wypracowanej przez Emitenta w 2012 roku.

Szczególnie dobre rezultaty sprzedaży usług kolokacyjnych Spółka zanotowała w końcu 2012 roku. Na koniec roku Emitent posiadał 3650 m² netto skomercjalizowanej powierzchni kolokacyjnej, z czego powierzchnia 3423 m² przynosi już stałe przychody (jest fakturowana), a pozostała przyniesie dodatkowe przychody w wynikach finansowych I kwartału 2013 r. Dodatkowo spółka posiada jeszcze 1250 m² netto powierzchni dostępnej do sprzedaży usług kolokacyjnych w swoich trzech ośrodkach, a w ramach prowadzonych procesów inwestycyjnych powierzchnia ta będzie zwiększona o dodatkowe 4000 m². Tylko w oparciu o już zbudowane centra danych Emitent może w przyszłych okresach zwiększyć zysk EBITDA o dodatkowe 14,4 mln zł, a wraz z realizacją prowadzonych inwestycji w ramach projektu CI ATM – o kolejne 22,8 mln zł zysku EBITDA.

Udana sprzedaż usług kolokacyjnych w Centrum Danych ATMAN, a w szczególności komercjalizacja dotychczas wybudowanych serwerowni w ponad 75%, pozwoliła Emitentowi na rozpoczęcie w IV kwartale 2012 r. inwestycji w nowy budynek F4, który powiększy dostępną powierzchnię o kolejne około 1000 m² netto. Powierzchnia ta trafi do oferty Emitenta w drugiej połowie 2013 roku. Również komercjalizacja powierzchni w Centrum Danych Thinx Poland była realizowana w minionym roku zgodnie z planem. Obiekt ten na koniec roku był wynajęty w ponad 64%, a finalizowane przez klientów na przełomie roku zamówienia na udostępnienie nowych powierzchni kolokacyjnych o wielkości 150-250 m² zostaną zakontraktowane w I kwartale 2013 roku.

Emitent w drugiej połowie 2012 roku został po raz kolejny uznany za lidera polskiego rynku centrów danych. Według firmy badawczej Audyteł S.A., ATM, oferujący w swoich trzech centrach danych ponad 8300 m² powierzchni brutto, był w 2012 roku największym dostawcą usług kolokacyjnych, wyprzedzając na polskim rynku m.in. Telekomunikację Polską (Orange), GTS Energis, Exatel oraz Netię.

Drugim ważnym obszarem działalności Emitenta, który odpowiadał w 2012 roku za 39% przychodów (z wyłączeniem przychodów z kontraktu OST 112) jest transmisja danych i usługi światłowodowe. W tym obszarze Emitent w minionym roku wypracował 48 mln zł przychodów ze sprzedaży i zanotował 4-procentowy wzrost w porównaniu do 2011 roku, wynikający z realizowanych na potrzeby innych operatorów telekomunikacyjnych projektów, w tym na potrzeby implementacji technologii LTE w Polsce. Szczególnie pomyślny był IV kwartał 2012 roku, w którym Emitent rozpoczął realizację kontraktów wartych kilkanaście milionów złotych, które – prowadzone przez pierwsze trzy kwartały 2013 r. – zapewniają Spółce stabilną i pewną bazę przychodów z usług transmisyjnych.

Emitent w dalszym ciągu umacnia 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 wdrażania i upowszechniania technologii LTE. ATM posiada jedno z największych

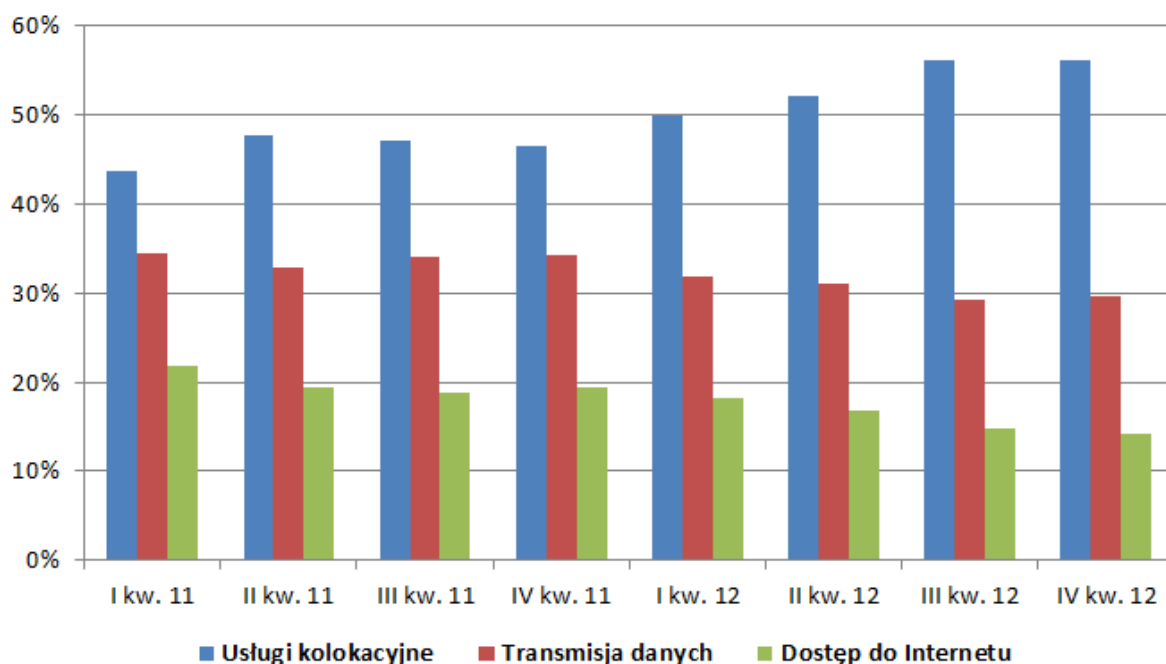
światłowodowych sieci metropolitalnych w Polsce, również w miastach, w których budowa własnych sieci światłowodowych na potrzeby tworzenia sieci LTE byłaby teraz bardzo czasochłonna i droga.

W trzecim obszarze działalności – usługach dostępu do Internetu, Emitent, podobnie jak inni operatorzy telekomunikacyjni, notuje spadki przychodów. W ujęciu rocznym spadek przychodów z usług dostępu do Internetu wyniósł 7%, a spółka w 2012 roku wypracowała 21 mln zł przychodów. Szczególnie dotkliwy był ostatni kwartał roku, gdyż ATM wypracowała z usług dostępu do Internetu tylko 4,85 mln zł przychodów, czyli o 15% mniej niż w analogicznym okresie 2011 roku. Tak słabe wyniki w tym obszarze sprzedaży są spowodowane spadkiem cen jednostkowych na rynku hurtowego dostępu do Internetu, który w dalszym ciągu nie jest kompensowany zwiększonym wolumenem zakupu. W 2013 roku można obawiać się utrzymania tego niekorzystnego trendu, jednak ta kategoria usług ma coraz mniejsze znaczenie w działalności Emitenta, a jej udział w całości przychodów telekomunikacyjnych wyniósł w 2012 roku już tylko 17%.

W 2012 r. Emitent zwiększył liczbę klientów o ponad 23%, przekraczając liczbę 1200 aktywnych firm i instytucji, którym świadczy usługi telekomunikacyjne. Na szczególną uwagę zasługuje umocnienie pozycji czołowego dostawcy usług telekomunikacyjnych dla sektora telekomunikacyjnego i finansowo-ubezpieczeniowego, które obecnie odpowiadają odpowiednio za 47% i 22% przychodów ATM S.A.

Podsumowując miniony okres, spółka odnotowuje dynamiczny wzrost przychodów z usług centrów danych (usług kolokacyjnych) oraz stabilizację (z lekką tendencją spadkową) przychodów z usług związanych z transmisją danych i dostępem do Internetu. Powoduje to, że dynamika wzrostu przychodów, marży i zysków spółki jest ciągle mniejsza niż ta, jakiej należałoby oczekiwać od spółki specjalizującej się w usługach centrów danych. Nie zmienia to faktu, że wyniki 2012 roku pobiły kolejne rekordy, a cały rok należy zaliczyć do szczególnie udanych. W przyszłych okresach dynamika wzrostu parametrów finansowych będzie się nadal poprawiała ze względu na sukcesywny wzrost udziału przychodów i marży z usług kolokacyjnych w całkowitych przychodach spółki, co prezentuje wykres poniżej.

Udział produktów w marży abonamentowej



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 umacnianie pozycji lidera rynku centrów danych w Polsce oraz budowanie pozycji istotnego gracza w tym segmencie europejskiego rynku. Dzięki wcześniej dokonywanym inwestycjom Emitent będzie dysponował w ciągu całego 2013 roku dużą powierzchnią (w ramach obiektu Thinx Poland i stale rozbudowywanego Centrum Danych ATMAN), którą może oferować pod usługi kolokacji, wykorzystując trendy światowe i rosnący popyt na tego typu usługi.

Zakończone w latach ubiegłych inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci między-miastowe 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 2012 ATM S.A. nie prowadziła istotnych, wyodrębnionych prac w dziedzinie badań i rozwoju. Prace rozwojowe obejmujące wytworzone we własnym zakresie projekty zostały opisane w nocie 11 do sprawozdania finansowego.

Niemniej Spółka nieustannie prowadzi prace o charakterze badawczo-rozwojowym, mające na celu opracowanie i wdrażanie nowoczesnych rozwiązań i technologii w zakresie budowy i wyposażenia centrów danych, a także świadczenia usług kolokacyjnych. Prowadzone badania i prace wdrożeniowe dają efekty w szczególności w postaci optymalizacji zużycia energii niezbędnej do zasilania centrów danych oraz zaawansowanego monitoringu zasobów teleinformatycznych udostępnianego klientom.

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

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

1.6. Posiadane przez jednostkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą.

1.7. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

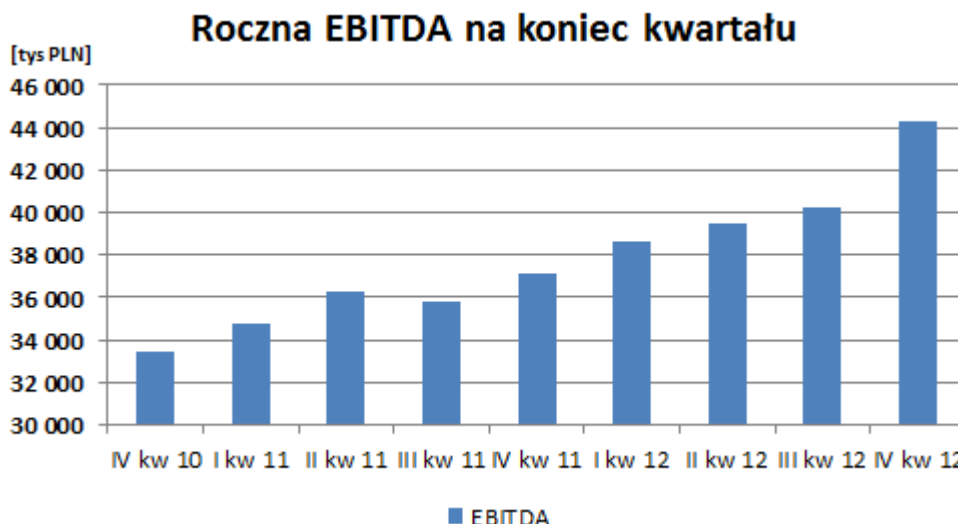
Leasing nieruchomości obejmuje budynki biurowe zlokalizowane w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. Zgodnie z umową zawartą w dniu 21 grudnia 2005 roku oraz aneksem do umowy z dnia 7 marca 2006 roku ATM S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości, w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania gruntów 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. (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. Spółka zawarła transakcję swap na stopę procentową (IRS) opisaną w nocie 8 sprawozdania finansowego.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Szczególnie reprezentatywny dla spółki jest systematyczny wzrost rocznego zysku EBITDA, jako że stanowi podstawę do wskaźnikowych metod wyceny spółek z sektora telekomunikacyjnego oraz centrów danych. Wartość zysku EBITDA za ostatnie cztery kwartały w kolejnych okresach raportowania przedstawia poniższy wykres:



Porównanie wyników roku 2012 z rokiem poprzednim pokazuje znaczącą poprawę wyników finansowych na wszystkich najważniejszych poziomach sprawozdania z całkowitych dochodów, co pokazuje poniższe zestawienie:

[wybrane dane finansowe*]	2012	2011	zmiana %
Przychody ze sprzedaży (bez OST 112)	124 304	115 189	+8%
- w tym z usług centrów danych	49 761	39 891	+25%
Marża ze sprzedaży	74 529	68 997	+7%
Zysk operacyjny	24 890	18 600	+39%
EBITDA	44 327	37 084	+22%
Zysk brutto	15 284	11 350	+35%
Zysk netto (z działalności kontynuowanej)	13 842	9 232	+50%

*) Bez przychodów z OST 112; dane za 2011 rok pomniejszone o zyski finansowe z jednorazowej transakcji związanej ze sprzedażą spółki zależnej inONE S.A.

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 obciążone 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.

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, nielejalność 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 spółki.

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem niesie ze sobą niebezpieczeństwo, że prognozy stanowiące podstawę podjęcia decyzji inwestycyjnych na rynku centrów danych nie sprawdzi się na skutek zmian zachodzących w otoczeniu ekonomicznym czy też technologicznym (np. pojawienie się nowych technologii). Prognozy dotyczące planowanych inwestycji mogą okazać się chybione, mimo przyjęcia słusznych założeń w procesie prognozowania.

Ryzyko związane z silną konkurencją

W branży teleinformatycznej ryzyko związane z pojawieniem się nowej konkurencji jest duże, głównie z powodu atrakcyjności rynku usług centrów danych (dynamiczny wzrost) w Polsce i Europie. Ewentualne pojawienie się nowych znaczących konkurentów (zwłaszcza międzynarodowych podmiotów) może w przyszłości wywierać negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko trwałej utraty wartości spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta

W przypadku niepowodzenia pomysłu biznesowego spółki w którą Emitent zainwestował środki, w szczególności w przypadku gorszego od zakładanego tempa komercjalizacji usług przez tę spółkę, należy liczyć się z trwałą utratą jej wartości i poniesieniem przez Emitenta straty na inwestycji do wysokości zainwestowanych środków w taką spółkę.

3. Pozostałe informacje

3.1. Informacje o podstawowych produktach

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem świadczył usługi centrów danych oraz usługi transmisji danych.

W ramach usług świadczonych przez ATM S.A. wyróżniamy trzy podstawowe kategorie:

- **Usługi centrów danych (kolokacja).** Emitent posiada i, wobec narastającego popytu, stale rozbudowuje odpowiednio wyposażone i chronione pomieszczenia (centra danych), w których świadczy usługi kolokacji, czyli udostępnienia odpowiednio wyposażonej powierzchni na sprzęt teleinformatyczny (np. serwery) wraz z gwarantowanym zasilaniem i podłączeniem telekomunikacyjnym (transmisja danych i dostęp do Internetu).
- **Transmisja danych i usługi światłowodowe.** 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.
- **Usługi dostępu do Internetu.** Ten rodzaj usług polega na zestawianiu i nadzorowaniu 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, Frankfurt, Amsterdamie i Londynie oraz operatorem własnego, rozproszonego systemu hurtowej wymiany ruchu (Thinx).
- **Pozostałe, w tym 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.

Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]	2012	2011
Usługi centrów danych	49 761	39 891
Transmisja danych	47 964	46 001
Internet	20 911	22 501
Pozostałe	3 630	2 441

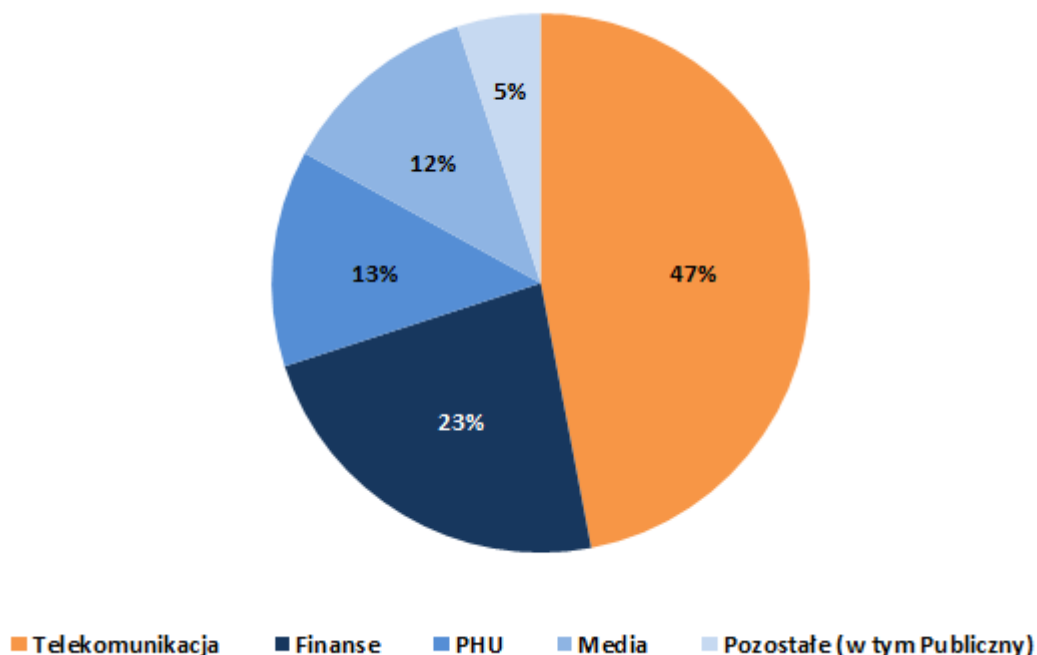
3.2. Informacje o zmianach rynków zbytu i zaopatrzenia

Głównym rynkiem zbytu dla produktów i usług oferowanych przez ATM S.A. jest Polska, a klienci wywodzą się ze wszystkich regionów kraju. Coraz większym zainteresowaniem cieszą się usługi wśród zagranicznych klientów grupy (w szczególności usługi centrów danych).

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),
- media i wydawnictwa (zarówno tradycyjne jak i elektroniczne).

Struktura przychodów Emitenta w 2012 roku w podziale na sektory*:



*) z wyłączeniem przychodów z projektu OST 112 (sektor publiczny)

Podobnie jak w latach ubiegłych Spółka posiada bardzo zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co istotnie zabezpiecza interesy Emitenta. W 2012 roku Emitent miał tylko jednego klienta, którego udział w całkowitych przychodach ze sprzedaży przekroczył poziom 10% i było nim Centrum Projektów Informatycznych MSWiA, do którego sprzedaż wyniosła 31% udziału w przychodach jednostkowych Emitenta.

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 2012 roku występował tylko jeden dostawca, którego udział przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Telekomunikacja Polska S.A., której udział wyniósł 24%, była w 2012 roku dostawcą usług głównie w ramach realizacji kontraktu OST 112 (rok temu udział tego podmiotu wynosił 25%). Pomiedzy Emitentem a wskazanym podmiotem nie występują inne powiązania niż wynikające z kontraktów handlowych.

3.3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

W dniu 30.10.2012 roku Emitent zawarł z Ministrem Gospodarki aneks do umowy znaczącej, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi dofinansowania na realizację projektu „Centrum Innowacji ATM” ze środków publicznych w ramach działania 4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013. O podpisaniu umowy znaczącej Emitent informował raportem bieżącym nr 32/2009 z dnia 18.12.2009 roku,

natomiast o zakwalifikowaniu projektu do dofinansowania raportem bieżącym nr 52/2008 z dnia 12.12.2008 roku.

Intencją Zarządu Emitenta było podpisanie aneksu aktualizacyjnego opartego na bieżącym harmonogramie i zakresie wykonywanych prac, a przede wszystkim uwzględniającego obecną wartość projektu inwestycyjnego, która w miejsce określonych w 2008 roku 395 mln zł brutto wynosi aktualnie 162,8 mln zł brutto. Utrzymana została przy tym wielkość dofinansowania, która stanowi 22,51% kosztów kwalifikowanych.

Tak więc wartość umowy, tj. wielkość otrzymanego dofinansowania, wynosi obecnie 29 789 283,80 zł i stanowi 22,51% kosztów kwalifikowanych projektu, które wynoszą 132,34 mln zł.

Wprowadzone zmiany w zakresie i wielkości inwestycji projektu wynikają z potrzeby dostosowania realizacji zamierzeń inwestycyjnych do obecnych potrzeb rynkowych, obejmujących ramy czasowe dofinansowanego projektu, tj. do 2015 roku. Po tym okresie Zarząd Emitenta nie wyklucza kontynuacji tego projektu inwestycyjnego, finansowanego ze środków własnych.

Dofinansowanie projektu będzie odbywało się za pomocą refinansowania już poniesionych inwestycji. Refinansowanie inwestycji będzie przebiegało w okresach kwartalnych. Zakończenie i całkowite rozliczenie wszystkich wydatków kwalifikowalnych projektu nastąpić musi do 23 kwietnia 2015 roku.

Realizacja projektu musi być zgodna z postanowieniami umowy oraz przepisami prawa dotyczącymi pomocy publicznej. Umowa nie zawiera postanowień o karach umownych. W przypadku naruszenia postanowień umowy w zakresie realizacji projektu z winy Emitenta, umowa może być wypowiedziana przez Ministra Gospodarki, co może skutkować koniecznością zwrócenia otrzymanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych.

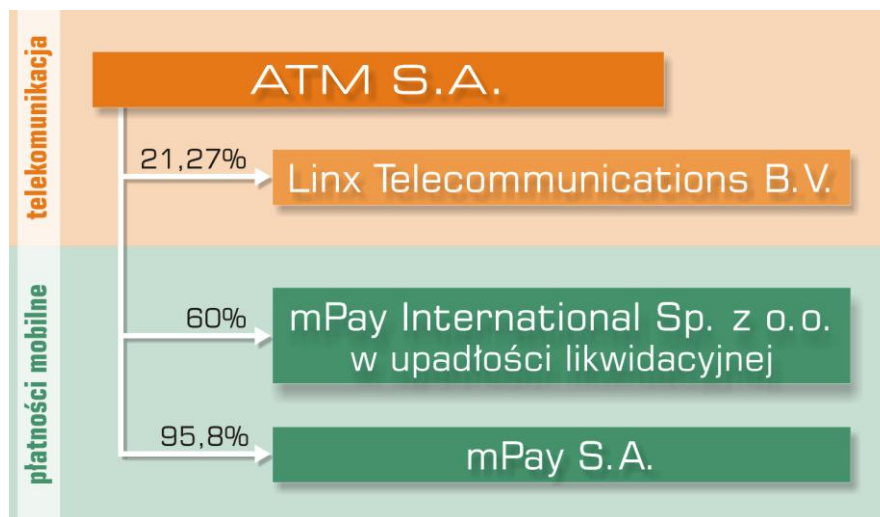
Umowa została uznana za znaczącą, gdyż jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych.

W dniu 14.12.2012 Emitent podpisał aneks do umowy dotyczącej budowy i wyposażania obiektu serwerowego F3 w ramach projektu CI ATM, o której Emitent informował w dn. 15.11.2010 roku raportem bieżącym nr 25/2010. Umowa została uznana za znaczącą, gdyż jej wartość przekraczała 10% kapitałów własnych Emitenta.

Zawarty aneks zmienia wartość umowy z pierwotnej kwoty 35 247 055,88 zł na 36 263 123,03 zł netto, a także modyfikuje harmonogram prac Wykonawcy, czyli Atende S.A. (dawniej ATM Systemy Informatyczne S.A., a jeszcze dawniej KLIK S.A.), określając termin zakończenia realizacji umowy na 15.12.2013 roku.

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

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



Pełnej konsolidacji w 2012 roku podlegały spółki ATM i mPay, natomiast spółka mPay International tylko do 30 lipca 2012, gdyż w tym dniu zostało wydane postanowienie Sądu o upadłości spółki. Wyniki operacyjne Linx Telecommunications nie są konsolidowane.

W roku 2012 ATM S.A. jako spółka dominująca grupy kapitałowej nie dokonała żadnych istotnych inwestycji kapitałowych. Zmiany jakie zaszły w 2012 rok w spółkach zależnych zaprezentowane są poniżej:

- w dniu 25 kwietnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki ATM Systemy Informatyczne S.A. poprzez przeniesienie części majątku ATM S.A. na ATM Systemy Informatyczne S.A., w wyniku czego kapitał zakładowy ATM SI wynosi 7 268 668,80 zł i dzieli się na 36 343 344 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł,
- w dniu 11 czerwca 2012 r. Zarząd spółki mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej zgłosił wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki,
- dnia 30 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi-Północ w Warszawie, IX Wydział Gospodarczy, wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku spółki mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej, czyli spółki zależnej od ATM S.A. Wniosek o upadłość spółki mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej został złożony przez zarząd tej spółki w dniu 11 czerwca 2012 r. Spółka mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej od 2009 r. nie prowadziła działalności operacyjnej, jej upadłość związana jest z brakiem możliwości współpracy ze współnikiem. Likwidacja tej spółki uprościła strukturę kapitałową grupy mPay i nie ma wpływu na funkcjonowanie spółki mPay 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:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	1 582	1 442
mPay S.A.	30	-
Odpis aktualizacyjny(-)	(753)	-
	<u>859</u>	<u>1 442</u>

Udziałowcy mPay International Sp. z o.o., to jest ATM S.A. oraz Henryk Kułakowski udzielili w 2008 roku tej spółce pożyczki na finansowanie jej dalszej działalności w łącznej kwocie 1 750 000 zł. Pożyczka była udzielona proporcjonalnie do posiadanych udziałów w spółce (60%/40%), a zatem część pożyczki przypadająca na ATM wynosiła 1 050 000 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło WIBOR 1M + marża. Pożyczka powinna zostać spłacona do końca czerwca 2009 roku, a po tym terminie, zgodnie z umową pożyczki, powinna nastąpić konwersja pożyczki na kapitał zakładowy spółki. Ze względu na wycofanie się Henryka Kułakowskiego z tych uzgodnień, Zgromadzenie Wspólników mPay International nie było w stanie podjąć uchwały w sprawie konwersji pożyczki na kapitał. W konsekwencji spółka mPay International musiała ogłosić upadłość w związku z brakiem możliwości spłaty pożyczki swoim udziałowcom. W wyniku przeprowadzonego postępowania upadłościowego część pożyczek udzielonych przez udziałowców została spłacona z masy upadłościowej spółki. Na pozostałą część ATM utworzyła odpis aktualizacyjny.

Wykazane saldo pożyczki oraz odpis aktualizacyjny obejmują omówioną wyżej pożyczkę od obu współników oraz dodatkową pożyczkę udzieloną przez ATM w wysokości 167 000 zł w 2011 r. w celu pokrycia bieżących kosztów spółki, a także odsetki naliczone od obu pożyczek do dnia zgłoszenia wierzytelności do masy upadłościowej mPay International Sp. z o.o.

Spółka dokonała odpisu pożyczki udzielonej mPay International Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w części nie zaspokojonej z podziału masy upadłościowej.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2011</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	7 423	28 246
2. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych		-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	42 000	
	<u>49 423</u>	<u>28 246</u>

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 2012 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 3 227 tys. zł, Bank Millennium S.A. w wartości 1 964 tys. zł oraz Bank DnB NORD Polska S.A. w wartości 2 232 tys. zł.

Spółka również posiadała zabezpieczenie wekslowe kredytu inwestycyjnego w BZ WBK w wysokości 42 000 tys. zł.

3.9. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

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

Emitent nie podawał do wiadomości publicznej prognozy dla wyników finansowych w roku 2012.

Niemniej wystąpiły niewielkie różnice pomiędzy danymi prezentowanymi w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2012 r. a niniejszym raportem rocznym. Istotna różnica dotyczy pozycji „Koszty finansowe”. Jej zwiększenie w stosunku do raportu za IV kwartał 2012 r. o 1 678 tys. zł związane jest z ujęciem w kosztach finansowych aktualizacji wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego. Pomimo że koszt ten może być związany z odsetkami od kredytu inwestycyjnego płaconymi w przyszłych okresach (w pięcioletnim okresie spłaty kredytu), zgodnie z przepisami MSR musi być prezentowany w okresie bieżącym. W konsekwencji zysk przed opodatkowaniem zmalał o 1 678 tys. zł, a zysk netto zmalał o 1 359 tys. zł.

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 niezbędnej do 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 Danych Thinx Poland oraz rozbudowę Centrum Danych ATMAN, będącego jednocześnie największym projektem inwestycyjnym w historii działalności Emitenta.

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 finansowane 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 bezpieczną i komfortową sytuację dla bieżącej działalności.

Emitent nie przewiduje w najbliższym okresie innych istotnych inwestycji poza omówionymi powyżej.

3.13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2012

Poza wydzieleniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci działalności integratorskiej i wniesieniem jej do ATM Systemy Informatyczne (obecnie Atende) oraz rozpoczęciem procesu upadłościowego spółki zależnej mPay International sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z likwidacją jej majątku, w okresie objętym raportem nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za 2012 rok.

3.14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2013

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 na infrastrukturze 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 2012 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

3.16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku 2012

Dnia 27 kwietnia 2012 r. przyjęto rezygnację Romana Szweda z funkcji Prezesa Zarządu ATM S.A. z dniem 30 kwietnia 2012 r., jednocześnie powołując na to stanowisko Macieja Krzyżanowskiego.

Dnia 23 maja 2012 r. przyjęto rezygnację Jana Wojtyńskiego z funkcji pełnionych w Radzie Nadzorczej ATM S.A. oraz powołano do jej składu Romana Szweda, jednocześnie powierzając mu funkcję Przewodniczącego.

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, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2012 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

Zarząd ATM S.A.:

Tadeusz Czichon*	494 800 zł
Maciej Krzyżanowski*	489 600 zł
Roman Szwed (do 30.04.2012)	99 000 zł

Rada Nadzorcza ATM S.A.:

Roman Szwed (od 23.05.2012)	33 531 zł
Jan Wojtyński (do 23.05.2012)	53 040 zł
Tomasz Tuchołka	43 989 zł
Sławomir Kamiński	43 989 zł
Mirosław Panek	43 989 zł
Grzegorz Domagała	43 989 zł

*) Wynagrodzenie wypłacane na podstawie umowy o zarządzanie spółką

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 znajdują się następujące ilości akcji:

Nazwisko i imię	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna
ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A.*	Wiceprezes Zarządu	9 036 756	8 584 918
Maciej Krzyżanowski	Prezes Zarządu	58 608	55 678
Anna Bugajska	Prokurent	57 000	54 150

*) Podmiot kontrolowany przez Tadeusza Czichona, Wiceprezesa Zarządu ATM S.A

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	%
ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A.*	9 047 924	24,9
ING OFE**	3 535 569	9,73
Polsat OFE**	2 817 842	7,75
Piotr Puteczny***	2 243 066	6,17
ALTUS TFJ****	1 828 065	5,03

*) podmiot kontrolowany przez Tadeusza Czichona, Wiceprezesa Zarządu ATM S.A.

**) liczba akcji na dzień 30.12.2012 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

***) wraz z żoną

****) liczba akcji na podstawie zgłoszenia otrzymanego w dniu 17.12.2012 r.

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 uzyskali uprawnienie do nabycia akcji Spółki ATM S.A. po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego zatwierdzonego w dniu 5 czerwca 2008 roku 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 notcie 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

Jedynie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta dotyczą akcji nabytych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. w latach 2008–2010.

4/5 akcji nabytych przez osobę uprawnioną 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.

Nie ma żadnych innych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych 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 27 czerwca 2012 roku zostały podpisane umowy na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą PKF Audyt Sp. z o.o.

Ich przedmiotem jest:

- przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku (okres wykonania jest określony do dnia 30 sierpnia 2012 roku);
- badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku (okres wykonania jest określony do dnia 29 kwietnia 2013 roku).

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku wynosi 24 500 zł netto.

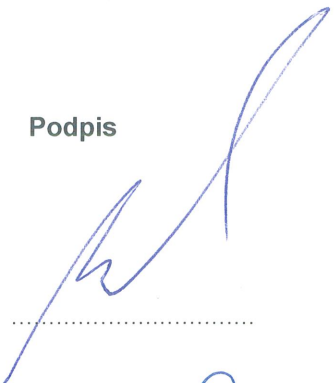
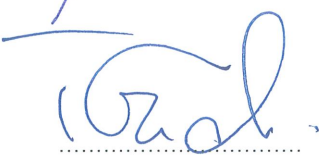
Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wynosi 38 500 zł netto.

W 2011 roku odpowiednio wysokość wynagrodzenia wynosiła:

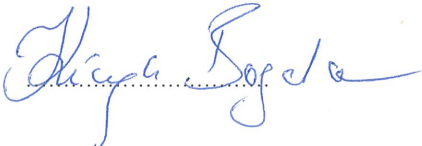
- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku 35 000 zł netto;

- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku 50 000 zł netto.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Maciej Krzyżanowski	Prezes Zarządu	30.04.2013 r.	
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	30.04.2013 r.	

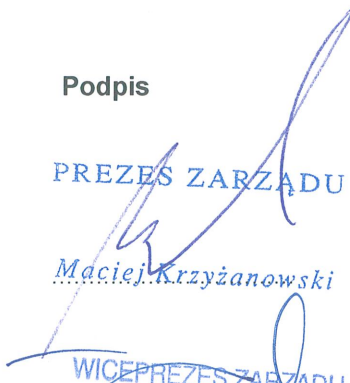
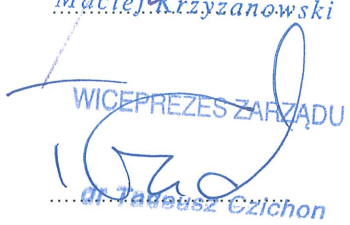
PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	30.04.2013 r.	
---------------	-----------------	---------------	---

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że według 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, a także że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2013 roku

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Maciej Krzyżanowski	Prezes Zarządu	30.04.2013 r.	 PREZES ZARZĄDU <i>Maciej Krzyżanowski</i>
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	30.04.2013 r.	 WICEPREZES ZARZĄDU <i>Tadeusz Czichon</i>

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że według 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 30 kwietnia 2013 roku

Imię i Nazwisko**Stanowisko/funkcja****Data****Podpis**

Maciej Krzyżanowski

Prezes Zarządu

30.04.2013 r.

PREZES ZARZĄDU

Maciej Krzyżanowski

Tadeusz Czichon

Wiceprezes Zarządu

30.04.2013 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

dr Tadeusz Czichon

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2012 ROKU

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym Emitent podlega

W Spółce ATM S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, zmienionych uchwałami: Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, Nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku, Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zasady w obowiązującym w 2012 roku brzmieniu są dostępne w sieci Internet pod adresem:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_19_10_2011_final.pdf

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Spółka przestrzega zasad ładu korporacyjnego wprowadzonych uchwałą Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zasady te w aktualnym brzmieniu są dostępne w sieci Internet pod adresem:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

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

Zarząd Spółki niniejszym oświadcza, że nie są stosowane następujące zasady ładu korporacyjnego:

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Uzasadnienie: Ustalanie wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki nie ma wpływu na wprowadzenie uregulowań w tym zakresie.

9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Uzasadnienie: W obecnej kadencji Zarządu i Rady Nadzorczej Spółka nie przewiduje żadnych zmian celem spełnienia rekomendacji GPW w zakresie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządzania i nadzoru w Spółce. Niemniej jedynym Prokurentem pełniącym od wielu lat swoją funkcję w Spółce jest kobieta, co sprawia, że w gronie osób zarządzających spółką 33% stanowią kobiety.

12. pkt. 2) Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na:

- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,

Spółka przeanalizuje możliwość dostosowania się do zaleceń Dobrych Praktyk w tym zakresie pod warunkiem, że oferowane na rynku rozwiązania będą gwarantowały przeprowadzenie walnego zgromadzenia w sposób bezpieczny i efektywny. Obecnie Spółka prowadzi już transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym w języku polskim.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

10. pkt. 2). Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na:

- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,

Spółka przeanalizuje możliwość dostosowania się do zaleceń Dobrych Praktyk w tym zakresie pod warunkiem, że oferowane na rynku rozwiązania będą gwarantowały przeprowadzenie walnego zgromadzenia w sposób bezpieczny i efektywny. Obecnie Spółka prowadzi już transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym w języku polskim.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i publikowania raportów okresowych. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Spółkę w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

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

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

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

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A.*	9 047 924	24,9%	9 047 924	24,9%
ING OFE**	3 535 569	9,73%	3 535 569	9,73%
Polsat OFE**	2 817 842	7,75%	2 817 842	7,75%
Piotr Puteczny***	2 243 066	6,17%	2 243 066	6,17%
ALTUS TFI****	1 828 065	5,03%	1 828 065	5,03%

*) podmiot kontrolowany przez Tadeusza Czichona, Wiceprezesa Zarządu ATM S.A.

**) liczba akcji na dzień 30.12.2012 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

**) wraz z żoną

****) liczba akcji zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 17.12.2012 r.

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

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

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

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

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

Jedynie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta dotyczą akcji nabytych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. w latach 2008–2010.

4/5 akcji nabytych przez osobę uprawnioną 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.

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

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

Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Zarządu ATM S.A. zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2012 roku. Zarząd w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Zarząd składa się z dwóch członków: Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą, która wskazuje Prezesa Zarządu. W przypadku odwołania Członka Zarządu Rada Nadzorcza zobowiązana jest powołać nowego Członka Zarządu na tym samym posiedzeniu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone Statutem lub przepisami Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

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

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

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

Zarząd w chwili obecnej nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Zarząd nie posiada także uprawnień do podjęcia decyzji o wykupie akcji, za wyjątkiem upoważnienia do zakupu akcji Spółki w związku z realizacją Programu Motywacyjnego realizowanego przez Spółkę.

I) Opis zasad zmiany statutu spółki Emitenta

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

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

Walne Zgromadzenie Spółki, składające się ze wszystkich akcjonariuszy Spółki mających prawo uczestniczyć w takim Walnym Zgromadzeniu, jest najwyższym organem Spółki, właściwym do podejmowania najważniejszych decyzji. Walne Zgromadzenia przeprowadzane są na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz odpowiednich postanowień Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia udostępnionych na stronach internetowych ATM S.A. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na czternaście dni przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w terminie określonym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zamieszczonym w raporcie bieżącym zwołującym Walne Zgromadzenie, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie zawiera oznaczenie dnia, godziny i miejsca odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. Projekty uchwał znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wraz z ich uzasadnieniem, a także inne dostępne materiały związane z danym Walnym Zgromadzeniem przedstawiane są akcjonariuszom w czasie i miejscu umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz dokonanie ich oceny. Ponadto umieszcza się sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia są rozpatrywane i opiniowane przez Radę Nadzorczą.

W Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. w dniu rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji. Uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki ATM S.A. nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zgłaszają do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W treści zaświadczenia zgodnie z wolą akcjonariusza powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

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

Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia. W przypadku przewidzianym w przepisie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość głosów. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki powzięta zostanie większością dwóch trzecich głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie zostanie otwarte przez obecnego akcjonariusza lub obecną osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki. Otwierający Walne Zgromadzenie powinien niezwłocznie dokonać spośród jego uczestników wyboru Przewodniczącego. Przewodniczący stwierdza poprawność zwołania Walnego Zgromadzenia i kieruje jego przebiegiem zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg

obrad, a także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy; powinien przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i w szczególności zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Po sprawdzeniu listy obecności i jej podpisaniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek dzienny bez zmian, zmienić kolejność obrad bądź usunąć z niego niektóre sprawy. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad powinien być szczegółowo umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może także wprowadzić do porządku obrad nowe kwestie i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez podejmowania w tych sprawach uchwał. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku dziennego któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem dziennym. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie Walnego Zgromadzenia w tych sprawach. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni uczestnicy Walnego Zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał. Szczegółowe zasady uczestnictwa i wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz poszczególne etapy jego obrad zostały określone w dostępnych na stronach internetowych Spółki Regulaminie Walnego Zgromadzenia i Statucie.

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

W roku 2012 Zarząd ATM S.A działał w następującym składzie:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu (do 30.04.2012),
- Maciej Krzyżanowski – Wiceprezes Zarządu (od 30.04.2012 Prezes Zarządu),
- Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu.

Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Członków Zarządu w każdej chwili poprzez powiadomienie innych Członków Zarządu. Aby posiedzenie Zarządu było ważne, muszą w nim uczestniczyć obaj Członkowie Zarządu. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się bez formalnego zwołania, a program obrad ustalany każdorazowo w trakcie posiedzenia Zarządu, jeżeli uczestniczą w nim wszyscy Członkowie Zarządu. W sprawach spornych, a szczególnie przy podejmowaniu uchwał, Zarząd stara się uzyskać konsensus. W przypadku braku możliwości osiągnięcia porozumienia, uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów. W przypadku konfliktu interesów, Członek Zarządu, którego ten konflikt dotyczy, wstrzymuje się od głosu. Głosowania na posiedzeniu Zarządu są jawne. Zarząd może zaprosić na swoje obrady inne osoby, których udział może pomóc w zarządzaniu Spółką.

W okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012 w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 23.05.2012),
- Roman Szwed – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 23.05.2012)
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Panek – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Członek Rady Nadzorczej, który objął funkcję w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś, wykonuje swoją funkcję do końca kadencji całej Rady Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie jej kadencji bez podania powodów, jednakże taka rezygnacja powinna respektować obowiązujące zasady ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co

najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady. Nie ogranicza to prawa do zwołania posiedzenia Rady przez Zarząd lub Członka Rady Nadzorczej, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki. O zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej osoba zwołująca posiedzenie niezwłocznie informuje Zarząd. Przewodniczący Rady kieruje przebiegiem obrad Rady Nadzorczej. W przypadku jego nieobecności przebiegiem obrad kieruje Zastępca Przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności — inny wyznaczony przez Przewodniczącego Członek Rady, a w przypadku, gdy osoba taka nie została wyznaczona — najstarszy wiekiem Członek Rady.

Program obrad Rady Nadzorczej mogą proponować Przewodniczącemu pozostali Członkowie Rady i Zarząd Spółki przesyłając swoje propozycje drogą elektroniczną na adres Przewodniczącego Rady nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów osób obecnych na posiedzeniu Rady. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego. W przypadkach przewidzianych w obowiązujących zasadach ładu korporacyjnego uchwała powinna być podjęta tylko wtedy, gdy za jej przyjęciem będzie głosował przynajmniej jeden niezależny Członek Rady Nadzorczej. Głosowania na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbywają się w trybie jawnym. Na uzasadniony wniosek co najmniej jednego Członka Rady lub w przypadkach nakazanych przepisami prawa głosowanie odbywa się w trybie tajnym. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, powinny być dostępne i jawne dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może zaprosić na swoje obrady inne osoby, które mogą udzielić Radzie niezbędnych informacji. Obrady Rady są protokołowane przez osobę wyznaczoną przez Zarząd (protokolanta) i zaakceptowaną przez Radę. Rada może zrezygnować z pomocy protokolanta. Wtedy protokół sporządza osoba kierująca posiedzeniem Rady. Protokół winien być sporządzany na bieżąco w trakcie obrad i zostać podpisany przez protokolanta i wszystkich obecnych Członków Rady niezwłocznie po zakończeniu posiedzenia. W uzasadnionych przypadkach podpis Członków Rady może być złożony pod protokołem w terminie późniejszym. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W przypadku podejmowania uchwał w trybie pisemnym, treść uchwał musi zostać przekazana Członkom Rady pocztą elektroniczną lub faksem.

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

Zgodnie z uchwałą nr 3 Rady nadzorczej ATM S.A. z dnia 28 stycznia 2010 roku zadania Komitetu Audytu w Spółce będą wykonywane przez Radę Nadzorczą ATM S.A.

Rada Nadzorcza ATM S.A. składa się z 5 osób, dlatego też jej członkowie na podstawie art. 86 ust 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, mogli przyjąć na siebie funkcję Komitetu Audytu.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko

Stanowisko/funkcja

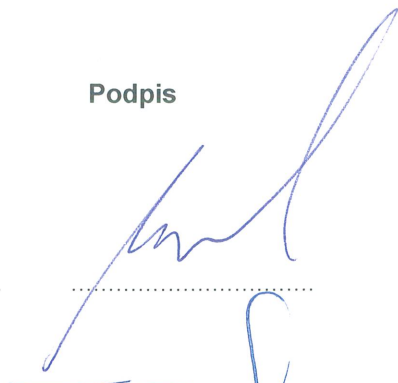
Data

Podpis

Maciej Krzyżanowski

Prezes Zarządu

30.04.2013 r.



Tadeusz Czichon

Wiceprezes Zarządu

30.04.2013 r.





*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

ATM Spółka Akcyjna

w

Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

ATM S.A.

Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012r.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ATM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Zb. Telega

Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.

PKF Audyt sp. z o.o.

02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

ATM Spółka Akcyjna

w
Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

P

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

ATM S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	16.08.2001
Numer rejestru:	KRS 0000034947
REGON:	012677986
NIP:	1130059989

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 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 zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2012 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 34 526 tys. zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość	Udział
			nominalna akcji zł '000	w kapitale zakładowym (w %)
ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A.*	9 047 924	24,9%	8 595,5	24,9%
ING OFE**	3 535 569	9,7%	3 358,8	9,7%
Polsat OFE**	2 817 842	7,8%	2 676,9	7,8%
Piotr Puteczny***	2 243 066	6,2%	2 130,9	6,2%
ALTUS TFI	1 828 065	5,0%	1 736,7	5,0%
Pozostali < 5%	16 870 878	46,4%	16 027,3	46,4%
	36 343 344	100,0%	34 526	100,0%

*) podmiot kontrolowany przez Tadeusza Czichona, wiceprezesa zarządu ATM S.A.

**) liczba akcji na dzień 30.12.2012 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

**) wraz z żoną

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

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące podmioty powiązane:

Nazwa jednostki	charakter powiązania	procent posiadanego kapitału zakładowego
mPay International Sp. z o.o.	jednostka w upadłości	
w upadłości likwidacyjnej	likwidacyjnej	60,00%
mPay S.A.	jednostka zależna	65,64%
Linx Telecommunications	jednostka stowarzyszona	21,27%

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

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

Dnia 27.04.2012 r. przyjęto rezygnację Romana Szweda z funkcji Prezesa Zarządu ATM S.A. z dniem 30.04.2012 r., jednocześnie powołując na to stanowisko Macieja Krzyżanowskiego.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Zbigniew Telega
Numer w rejestrze: 10935

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27.06.2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.06.2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 25.03.2013 r. do 05.04.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że podobnie jak w latach 2008-2010 w 2011 roku zastosowano odstępstwo od stosowania MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut” 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 i są rozliczane w okresach, w których następuje zapłata tych zobowiązań. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSR 21 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok zastosowano odstępstwo od stosowania MSSF 5. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSSF 5 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 23.05.2012 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło przeznaczyć zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 16 381 009,37 złotych na kapitał rezerwowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30.05.2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1809 z 22.08.2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z dnia 05.06.2008 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

ATM S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.



ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	207 728	57,7%	198 232	46,7%
Wartości niematerialne	39 760	11,0%	46 229	10,9%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	63 487	17,6%	63 487	15,0%
Inwestycje w jednostki zależne	14 739	4,1%	49 184	11,6%
Pozostałe aktywa trwałe	125	0,0%	380	0,1%
	325 839	90,5%	357 512	84,3%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 330	0,4%	1 100	0,3%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 174	6,7%	22 567	5,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	57	0,0%	58	0,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	970	0,3%	1 546	0,4%
Inne aktywa obrotowe	3 942	1,1%	5 171	1,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 599	1,0%	36 229	8,5%
	34 072	9,5%	66 671	15,7%
SUMA AKTYWÓW	359 911	100%	424 183	100%
PASYWA				
	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	34 723	9,6%	34 723	8,2%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	123 735	34,4%	159 030	37,5%
Akcje własne	(1)	0,0%	-	0,0%
Kapitał rezerwowy	52 505	14,6%	36 124	8,5%
Niepodzielony wynik finansowy	24 016	6,7%	32 829	7,7%
	234 978	65,3%	262 706	61,9%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	31 430	8,7%	-	0,0%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 036	7,5%	30 220	7,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	19 174	5,3%	24 774	5,8%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 062	0,3%	3 278	0,8%
	78 703	21,9%	58 272	13,7%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	13 852	3,8%	40 206	9,5%
Pozostałe zobowiązania finansowe	11 497	3,2%	11 179	2,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 844	5,2%	51 287	12,1%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 037	0,6%	533	0,1%
	46 230	12,8%	103 205	24,3%
SUMA PASYWÓW	359 911	100,0%	424 183	100,0%

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży	180 333	100,0%	175 198	100,0%
Przychody ze sprzedaży	180 333	100,0%	175 198	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	127 192	70,5%	120 145	68,6%
Koszty własne sprzedaży zmienne	105 804	58,7%	106 201	60,6%
Koszty własne sprzedaży stałe	21 388	11,9%	13 944	8,0%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	53 141	29,5%	55 053	31,4%
Pozostałe przychody operacyjne	858	0,5%	69	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	27 331	15,2%	35 251	20,1%
Pozostałe koszty operacyjne	1 778	1,0%	1 271	0,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 890	13,8%	18 600	10,6%
Przychody finansowe	2 223	1,2%	7 087	4,0%
Koszty finansowe	11 829	6,6%	8 885	5,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 284	8,5%	16 802	9,6%
Podatek dochodowy	1 441	0,8%	3 059	1,7%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 842	7,7%	13 743	7,8%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	(6 719)	-3,7%	2 638	1,5%
Zysk (strata) netto	7 123	4,0%	16 381	9,3%
Suma dochodów całkowitych	7 123	4,0%	16 381	9,3%

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	29,5%	31,4%	38,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	2,9%	6,3%	3,4%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	47 dni	94 dni	164 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	34,7%	38,1%	39,8%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,6	0,8

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 30 kwietnia 2013 r.

PKF Audyt Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925