

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport roczny RS 2007

(rok)

(zgodnie z § 86 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za rok obrotowy 2007 obejmujący okres od 2007-01-01 do 2007-12-31

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR

w walucie zł

data przekazania: 2008-05-21

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

Deloitte Audyt Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

## ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Skonsolidowany raport za 2007 rok.pdf	
2007_opinia i raport z badania Grupy Kapitałowej.pdf	

## PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-05-21	Roman Szwed	Prezes Zarządu	
2008-05-21	Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-05-21	Anna Bugajska	Dyrektor Pionu Finansowego	



**GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
NA 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

(sporządzony w tys. PLN)

## SPIS TREŚCI

<b>PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW.....</b>	<b>3</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2007 ROKU ...</b>	<b>6</b>
DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO .....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	7
SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA.....	8
SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA.....	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM .....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	12
<b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2007 .....</b>	<b>63</b>
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....</b>	<b>77</b>
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....</b>	<b>78</b>

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

Szanowni Państwo!

W imieniu zarządu ATM S.A. przedstawiam Państwu skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla grupy kapitałowej ATM S.A. wraz ze sprawozdaniem zarządu na temat grupy kapitałowej za rok 2007. Prezentujemy w nim wyniki finansowe, opinię biegłego rewidenta oraz najważniejsze informacje o działalności spółki i wydarzeniach jakie miały miejsce w minionym roku.

Miniony rok upłynął pod znakiem budowania sprawnej i silnej grupy kapitałowej, wzmacniania potencjału infrastrukturalnego w dziedzinie telekomunikacji, rozwoju innowacyjnych rozwiązań technologicznych oraz istotnego wzmocnienia kapitałowego firmy, będącego rezultatem zakończonej z sukcesem emisji akcji, z której spółka pozyskała przeszło 154 mln zł. Realizowana strategia przyniosła oczekiwane rezultaty w zakresie wzrostu sprzedaży i generowania zysku z podstawowej działalności Spółki. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za 2007 rok osiągnęły poziom 260 mln zł co oznacza wzrost o 78,5% w stosunku do roku poprzedniego, zaś zysk netto ze sprzedaży wzrósł ponad dwukrotnie, do 23,2 mln zł. Skonsolidowany zysk netto na całej działalności wyniósł 21 mln zł. W zakresie swojej podstawowej działalności Spółka i cała Grupa ATM zrealizowała plany sprzedaży znacznie powyżej prognozy. Niemniej ze względu na zmianę planów dotyczących sprzedaży aktywów (nie doszło do sprzedaży akcji mPay S.A.), która to sprzedaż miała przynieść dodatkowy zysk netto nie udało się zrealizować planu w zakresie realizacji dodatkowego zysku finansowego i tym samym planów zysku firmy w 2007 r. Ogólnie, Zarząd ATM S.A. ocenia wyniki finansowe działalności Grupy w minionym roku jako bardzo dobre, szczególnie ze względu na fakt, że zostały one wypracowane w wyniku bieżącej sprzedaży produktów i usług. Zdaniem Zarządu sytuacja Grupy po 2007 roku daje podstawę do wiary w kontynuację z sukcesem wcześniej deklarowanych zamierzeń i możliwość realizacji nowych projektów biznesowych.

W zakresie podstawowej działalności, na którą składają się usługi integracyjne, telekomunikacyjne oraz związane z tworzeniem wyspecjalizowanego oprogramowania, odnieśliśmy znaczące sukcesy. Obroniliśmy naszą silną pozycję w strategicznych dla Spółki grupach odbiorców, znacznie rozwinęliśmy współpracę z kluczowymi klientami, zrealizowaliśmy szereg innowacyjnych projektów stanowiących doskonałą bazę referencyjną. W roku 2007 aktywnie pozyskiwaliśmy kontrakty w sektorze telekomunikacyjnym, zdobyliśmy szereg nowych i perspektywicznych klientów w sektorze finansowym. W minionym roku, w sektorowej strukturze przychodów spółki, właściwe miejsce zajął także sektor administracji publicznej – przede wszystkim za sprawą dużego kontraktu zrealizowanego dla Ministerstwa Obrony Narodowej. O naszych sukcesach oraz ciekawych kontraktach informowaliśmy na bieżąco.

Dbając o stronę przychodową, nie zapominamy o przyszłości. Aktywnie inwestujemy zarówno w projekty już przynoszące rezultaty, jak i w nowe, obiecujące przedsięwzięcia. Systematyczne inwestycje w infrastrukturę telekomunikacyjną sprawiły, iż dziś składa się na nią sześć miejskich sieci światłowodowych, rozbudowana sieć połączeń międzymiastowych i międzynarodowych oraz doskonale wyposażone centra danych. Szkielet sieci, pracujący w najnowocześniejszej technologii 10 Gb/s, jest bazą dla wysoce poszukiwanych usług, świadczonych na rzecz innych operatorów, instytucji finansowych oraz firm z sektora przemysłu i handlu. Łączna długość własnych tras światłowodowych w sieciach miejskich powiększyła się w 2007 roku o 54%, zaś możliwości w zakresie szerokości pasma sięgają 400 Gb/s. Dzięki takim posunięciom już dziś możemy zapewnić naszym klientom ogromne przepustowości. Wkrótce pozwolą one na zaoferowanie użytkownikom końcowym całej gamy niedostępnych do niedawna usług multimedialnych.

Na koniec minionego roku grupę kapitałową ATM tworzyło dwanaście podmiotów. Sześć z nich oferuje dojrzałe usługi i produkty a kolejne sześć prowadzi procesy komercjalizacji wytworzonych przez siebie innowacyjnych technologii. Wszystkie „dojrzałe” spółki Grupy zanotowały w 2007 roku znakomite wyniki. Na uwagę zasługuje kilkudziesięcioprocentowy wzrost przychodów i niemal dwuipółkrotny wzrost zysku śląskiego integratora KŁK. Sputnik Software, producent systemów informatycznych dla administracji publicznej, podobnie urosł i skutecznie przeprowadził inwestycje w rozwój własnych produktów, dla których pozyskał kapitał wchodząc do Grupy. ATM Services, startująca spółka świadcząca usługi outsourcingowe, wypracowała efektywny model biznesowy, osiągając zakładaną skalę sprzedaży i zamykając już pierwszy rok działalności dodatnim wynikiem finansowym. Również pierwszy zagraniczny podmiot w Grupie – Linx Telecommunications – od razu pozytywnie wpłynął na skonsolidowany wynik, choć współpraca operacyjna tak naprawdę dopiero się zaczęła. Ostatni nabytek ATM – spółka Impulsy, działająca na rynku medycznym – wniosła doświadczenie i stabilną bazę klientów.

Przyjęcie przez rynek nowych usług opracowanych i rozwijanych przez pozostałe spółki Grupy przebiega, niestety wolniej niż zakładaliśmy. Jednak nastawienie co do głównych założeń pozostaje aktualne i jest wciąż pozytywne. mPay wdrożył system pobierania opłat za parkowanie w Warszawie, a na kongresie GSMA w Barcelonie wszedł do ścisłej światowej czołówki innowacyjnych usług mobilnych. Główny produkt innowacyjny ATM – kompleksowa platforma telewizji interaktywnej, rozwijana obecnie przez wydzielone Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab – doczekał się już trzech wdrożeń i został wprowadzony do komercyjnej eksploatacji.

Nasze plany na najbliższy okres koncentrują się na zwiększeniu efektywności podstawowej działalności, przyspieszeniu wdrażania innowacyjnych usług, będących efektem programu *Corporate Venturing* a zwłaszcza systemu płatności mobilnych mPay i telewizji interaktywnej oraz przystąpieniu do realizacji wieloletniego programu budowy Centrum Innowacji ATM w ramach specjalnej strefy ekonomicznej. Jesteśmy przekonani, że spadek koniunktury giełdowej nie zatrzyma nas w realizacji tych zamierzeń. Wierzymy, że zarówno sprzedaż prowadzona przez spółki naszej grupy kapitałowej oferujące dojrzałe produkty, jak i przedsięwzięcia w ramach spółek oferujących nowatorskie rozwiązania, spotkają się z życzliwym przyjęciem rynku w kolejnym roku. Ciężko pracujemy nad tym, aby tak właśnie się stało.

Z poważaniem,

Roman Szwed  
Prezes Zarządu

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	2007 w tys. PLN	2006	2007 w tys. EUR	2006
Przychody ze sprzedaży ogółem	260 066	145 725	68 859	37 374
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 808	31 797	6 039	8 155
Zysk przed opodatkowaniem	25 746	32 863	6 817	8 428
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	21 068	26 435	5 578	6 780
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 017	1 558	6 889	400
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	127 398	(15 875)	33 732	(4 071)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(93 166)	22 088	(24 668)	5 665
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	60 249	7 773	15 952	1994
Aktywa trwałe	205 390	78 702	57 339	20 542
Aktywa obrotowe	163 702	91 590	45 701	23 906
Aktywa razem	369 092	170 292	103 041	44 449
Zobowiązania długoterminowe	20 522	8 104	5 729	2 115
Zobowiązania krótkoterminowe	91 439	66 653	25 527	17 397
Kapitał własny	257 131	95 535	71 784	24 936
Kapitał zakładowy*	34 397	24 572	9 603	6 414
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	251 469	92 923	70 204	24 254
Liczba akcji	4 500 000	3 227 040	4 500 000	3 227 040
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	55,88	28,79	15,60	7,52
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	55,88	30,62	15,60	8,00

\* kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe za rok 2007 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

Powyższe dane finansowe za rok 2006 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 2006 roku wynoszącego 3,8312 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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 2006 roku), wynoszącego 3,8991 PLN/EUR.

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2007 ROKU

## DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO

Niniejszy skonsolidowany raport roczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 86 ust. 2 i §87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku i obejmuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATM S.A. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku.

Data przekazania raportu: 26.05.2008 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](mailto:inwestor@atm.com.pl)

www: [www.atm.com.pl](http://www.atm.com.pl)

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

Podmiot uprawniony do badania: Deloitte Audyt sp. z o. o.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2007	Koniec okresu 31/12/2006
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	3	260 066	145 725
Koszt własny sprzedaży	4	193 415	101 878
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>66 651</b>	<b>43 848</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5	1 124	20 780
Koszty sprzedaży	4	1 126	1 163
Koszty ogólnego zarządu	4	42 304	31 237
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 537	431
Koszty restrukturyzacji		-	
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>22 808</b>	<b>31 797</b>
Przychody finansowe	7	3 774	1 615
Koszty finansowe	8	1 352	550
<b>Działalność finansowa netto</b>		<b>2 422</b>	<b>1 065</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		516	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>25 746</b>	<b>32 863</b>
Podatek dochodowy	9	4 164	6 183
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>21 582</b>	<b>26 680</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>21 582</b>	<b>26 680</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy		21 068	26 435
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości		514	244
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	10		
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		5,89	8,19
Rozwodniony			
- z uwzględnieniem akcji serii G			8,04
- z uwzględnieniem akcji serii G i H		5,89	5,89
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły		5,89	8,19
Rozwodniony			
- z uwzględnieniem akcji serii G			8,02
- z uwzględnieniem akcji serii G i H		5,89	5,87



**SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA**

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	11	15 677	10 928
Wartości niematerialne	12	25 712	7 354
Rzeczowe aktywa trwałe	13	86 794	46 907
Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych według praw własności		61 908	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	80	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 256	684
Pozostałe aktywa trwałe	15	13 963	12 748
		<b>205 390</b>	<b>78 702</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	8 326	5 437
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		2 133	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	81 231	76 364
Należności z tytułu podatku dochodowego		38	-
Inne aktywa obrotowe	18	2 218	281
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	69 756	9 508
		<b>163 702</b>	<b>91 590</b>
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>369 092</b>	<b>170 292</b>

**SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA**

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	20	34 397	24 572
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		157 252	4 558
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Kapitały rezerwowe	20	25 073	23 362
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	20	34 747	40 431
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy		<b>251 469</b>	<b>92 923</b>
 Udział mniejszości	21	<b>5 662</b>	<b>2 612</b>
		<b>257 131</b>	<b>95 535</b>
 <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	2 283	-
Rezerwa na podatek odroczony	9	0	-
Rezerwy na zobowiązania	23	183	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	3 244	1 177
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	14 812	6 927
		<b>20 522</b>	<b>8 104</b>
 <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	246	6 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	80 629	51 061
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		4 419	5 922
Rezerwy na zobowiązania	23	544	55
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	5 601	2 824
		<b>91 439</b>	<b>66 653</b>
 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
 <b>Pasywa razem</b>		<b>369 092</b>	<b>170 292</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

	<u>Kapitał</u> <u>podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze</u> <u>sprzedaży akcji powyżej</u> <u>ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał</u> <u>rezerwowy</u>	<u>Zyski</u> <u>zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny</u> <u>przypadający</u> <u>akcjonariuszom Grupy</u>	<u>Udział</u> <u>mniejszości</u>	<u>Razem</u> <u>Kapitał</u> <u>własny</u>
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>24 064</b>	<b>4 558</b>	<b>11 050</b>	<b>33 342</b>	<b>73 014</b>	<b>-</b>	<b>73 014</b>
Zwiększenia:							
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	26 435	26 435	244	26 679
Objęcie akcji w ramach programu opcji	508	-	-	-	508	-	508
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	21	21	-	21
Zmiana struktury Grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	2 249	2 249
Zyski (straty) z tytułu zmian w składzie grupy	-	-	-	(120)	(120)	120	-
Podział zysku	-	-	12 312	-	12 312	-	12 312
Zmniejszenia:							
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	12 312	12 312	-	12 312
Wypłata dywidendy	-	-	-	6 938	6 938	-	6 938
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>24 572</b>	<b>4 558</b>	<b>23 362</b>	<b>40 431</b>	<b>92 923</b>	<b>2 612</b>	<b>95 535</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>24 572</b>	<b>4 558</b>	<b>23 362</b>	<b>40 431</b>	<b>92 923</b>	<b>2 612</b>	<b>95 535</b>
Zwiększenia:							
Emisja akcji	9 674	154 894	-	-	164 568	-	164 568
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	21 953	21 953	514	22 467
Objęcie akcji w ramach programu opcji	151	-	-	-	151	-	151
Zmiana struktury Grupy kapitałowej	-	-	-	3	3	2 773	2 776
Podział zysku	-	-	1 711	-	1 711	-	1 711
Zmniejszenia:							
Koszty emisji akcji	-	2 200	-	-	2 200	-	2 200
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	1 711	1 711	-	1 711
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	25 929	25 929	238	26 167
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2007 roku</b>	<b>34 397</b>	<b>157 252</b>	<b>25 073</b>	<b>34 747</b>	<b>251 469</b>	<b>5 662</b>	<b>257 131</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
<b><i>Działalność operacyjna</i></b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 746	32 863
Korekty o pozycje:	446	(31 305)
Udział w zyskach jednostek netto wycenianych metodą praw własności	(516)	-
Amortyzacja	8 947	6 515
Różnice kursowe	(378)	(638)
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki zapłacone	-	21
Dywidendy otrzymane	(16)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(2 174)	(20 745)
Zmiana stanu zapasów	(2 929)	(16)
Zmiana stanu należności	(21 778)	(27 517)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	20 050	11 795
Zmiana stanu innych aktywów	5 425	2 839
Podatek dochodowy zapłacony	(6 210)	(3 895)
Pozostałe	(150)	336
	<b>26 017</b>	<b>1 558</b>
<b><i>Działalność inwestycyjna</i></b>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(57 862)	(21 024)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(66 301)	(6 975)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	30 348	49 680
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	210	410
Odsetki uzyskane	223	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	216	(3)
	<b>(93 166)</b>	<b>22 088</b>
<b><i>Działalność finansowa</i></b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 586	6 755
Splata kredytów i pożyczek	(10 975)	(15 460)
Emisja akcji nowej serii	160 180	1 004
Objęcie kapitału w ramach opcji menedżerskich	-	-
Otrzymane dotacje	-	1 133
Wydatki z tytułu umorzenia kapitału podstawowego	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 619)	(2 206)
Dywidendy wypłacone	(25 599)	(6 988)
Odsetki zapłacone	(1 174)	(466)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	(103)	503
Pozostałe	3 102	(150)
	<b>127 398</b>	<b>(15 875)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>60 249</b>	<b>7 773</b>
Środki pieniężne na początek okresu	9 507	1 734
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>69 756</b>	<b>9 508</b>

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. Informacje o podmiocie dominującym

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

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

ATM S.A. jest podmiotem notowanym na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Struktura właścicielska odpowiednio na 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2007 roku została przedstawiona w Nocie 20.

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

- zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej, w tym integracja sieci komputerowych oraz systemów składowania i przetwarzania danych;
- telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu, w tym techniczne zabezpieczenia informacji, usługi centrów zapasowych i biur zapasowych oraz wsparcie informatyczne procedur ciągłości działania (BCP);
- rozwiązania aplikacyjne, oparte na oprogramowaniu własnym i firm trzecich;
- rozwiązania i usługi multimedialne, w tym platforma telewizji interaktywnej, obejmująca świadczenie usług wideo na żądanie, oraz platforma telewizji reklamowej w miejscu sprzedaży.
- Spółki zależne uzupełniają przedstawiony zakres o usługi powszechnego systemu płatności mobilnych, usługi wideo na żądanie, outsourcing informatyczny dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz serwis internetowy klasy „Web 2.0”. Szersze omówienie zakresu działalności zamieszczono w Nocie 3.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Zarządu podmiotu dominującego wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2007 roku był następujący:

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

Do dnia 31 marca 2007 funkcję Członka Rady Nadzorczej pełnił pan Tomasz Chiliński.

## 2. Informacje o podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej ATM wchodzi obecnie 12 podmiotów.

W ciągu 2007 roku Grupa Kapitałowa ATM poszerzona została o następujące podmioty:

- W dniu 16 marca 2007r. kapitał zakładowy ATM Mobile sp. z o.o. został podwyższony o 2.800 tys. zł poprzez:
  - połączenie spółek ATM-Mobile sp. z o.o. oraz Mobile Konsultant Henryk Kułakowski sp.j., co spowodowało ustanowienie 4.800 nowych udziałów objętych przez wspólników spółki Mobile Konsultant Henryk Kułakowski sp.j. i podwyższenie kapitału o 2.400 tys.
  - ustanowienie 800 nowych udziałów objętych przez ATM S.A. i pokrycie ich wkładem pieniężnym.
- W dniu 27 marca 2007 r. ATM S.A. nabyła za łączną kwotę 3.000 tys. zł 600 udziałów w Sputnik Software Sp. z o.o. obejmując 60 % udziałów w kapitale podstawowym i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Sputnik Software zajmuje się produkcją oprogramowania oraz świadczeniem usług informatycznych dla sektora publicznego. Spółka zajmuje wiodącą pozycję na rynku rozwiązań softwarowych dla administracji samorządowej
- W dniu 10 maja 2006 r. została podpisana ze spółką Linx Telecommunications B.V. umowa objęcia udziałów (Subscription Agreement). W wyniku umowy Linx Telecommunications przeprowadził emisję nowych udziałów, które zostały objęte przez ATM. ATM po emisji posiada 21,79% kapitału zakładowego Linx Telecommunications. Linx Telecommunications jest jednym z najbardziej dynamicznych niezależnych operatorów telekomunikacyjnych działających w krajach Europy Środkowej i Wschodniej.
- W dniu 13.08.2007 r. została powołana spółka pod firmą Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy nowo utworzonej spółki wyniósł 50.050 zł. ATM S.A. objęła 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 50.000 zł, co stanowi 99,9% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. 1 udział stanowiący 0,1% udziałów w kapitale zakładowym nowo zawiązanej spółki objęła mPay International sp. z o.o. (dawniej ATM-Mobile sp. z o.o.). Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o. została utworzona w związku z realizacją przez ATM S.A. coraz liczniejszych projektów badawczo-rozwojowych.
- W dniu 29.10.2007 r. ATM S.A. objęła 72% udziałów spółki Impulsy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Impulsy sp. z o.o. od kilkunastu lat świadczy usługi na rynku informatyki medycznej w Polsce, koncentrując się przede wszystkim na wdrożeniach dedykowanego oprogramowania dla służb medycznych oraz na konsultingu w tym zakresie.

Istotne informacje na temat rozliczenia połączeń podmiotów, które weszły w skład Grupy w ciągu 2007 roku, zostały przedstawione w Nocie 28.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Grupy Kapitałowej ATM S.A. wchodzi następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
ATM Services sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Spółka zależna	60%	60%
lloggo sp. z o.o.	Usługi internetowe	Spółka zależna	60%	60%
Cineman sp. z o.o.	Internetowe usługi multimedialne	Spółka zależna	51%	51%
mPay International Sp. z o.o. (dawniej ATM-Mobile sp. z o.o.)	Zarządzanie własnością intelektualną	Spółka zależna	60%	40%
mPay S.A.	Rozliczanie płatności mobilnych	Spółka zależna	60%	40%
rec-order sp. z o.o.	Sprzedaż internetowa	Spółka zależna	60%	40%
KLK Sp z o.o. (dawniej KLK – Technologie Informatyczne sp. z o.o.)	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	78,74%	78,74%

Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o.	Usługi programistyczne	Spółka zależna	99,9%	99,9%
Impulsy Sp. z o.o.	Oprogramowanie dla służb medycznych	Spółka zależna	72%	72%
Sputnik Software Sp. z o.o.	Usługi informatyczne dla sektora publicznego	Spółka zależna	60%	60%
Linx Telecommunications B.V.	Niezależny operator telekomunikacyjny	Spółka stowarzyszona	22%	22%

### 3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane 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 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

Z dniem 1 stycznia 2005 r. nowelizacja ustawy o rachunkowości (art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości) nałożyła na Grupę obowiązek sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę zgodnie z MSSF a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

## NOTA 2.

### ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym Emitenta oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

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

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

#### 1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy ATM S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2007 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

#### 2. Wcześniejsze przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Jak wskazano powyżej, sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa oparła się na MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską lub przewidziane do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r.),
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r.).

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja” oraz zmiany powiązane w MSR 1: „Prezentacja sprawozdań finansowych” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r.).
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r.).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r.).
- Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r.).
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, (data wejścia w życie 1 stycznia 2009 r.);
- KIMSF 11 „Transakcje obejmujące akcje grupy i akcje własne” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2007 r.).
- KIMSF 12 „Umowy koncesyjne”, (data wejścia w życie 1 stycznia 2008 r.).
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 r.).
- KIMSF 14 „MSR 19 – „Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje” (obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r.).

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej zastosowanie tych regulacji w działalności Grupy nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie regulacji MSSF, które zostały już opublikowane, ale ich okres obowiązywania następuje po dniu 31 grudnia 2007 roku. Regulacje te, oprócz wyżej wykazanych, obejmują dodatkowo:

- Interpretacja KIMSF 7 „Zastosowanie podejścia dotyczącego przekształcenia zgodnie z MSR 29 – Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. Interpretacja wymaga aby w okresie, gdy gospodarka waluty funkcjonalnej jednostki staje się gospodarką hiperinflacyjną, jednostka stosuje wymogi MSR 29, tak jak gdyby gospodarka cały czas była gospodarką hiperinflacyjną. Wymóg ten sprawia, że przekształcenia pozycji niepieniężnych wykazanych w koszcie historycznym dokonywane są od dat, w których pozycje te zostały ujęte po raz pierwszy; w przypadku pozostałych pozycji niepieniężnych, przekształcenia dokonywane są od dat, w których ustalono zweryfikowane bieżące wartości tych pozycji. Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 marca 2006 roku lub później. Ww. zmiany regulacji, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 8 „Zakres MSSF 2 Płatności regulowane akcjami”. Według interpretacji, MSSF 2 „Płatności rozliczane w akcjach” ma zastosowanie do umów, w przypadku których jednostka dokonuje płatności rozliczanych w akcjach w kwotach bardzo niskich lub nieadekwatnych. KIMSF 8 wyjaśnia, że jeżeli możliwa do określenia kwota wydaje się być niższa niż wartość godziwa przydzielonych instrumentów kapitałowych lub zaciągniętego zobowiązania, sytuacja taka zazwyczaj wskazuje, że zapłacona została lub zapłacona będzie inna kwota. W takim przypadku ma zastosowanie MSSF 2. KIMSF 8 nie ma zastosowania do transakcji, które są wyłączone z zakresu MSSF 2 (zgodnie z paragrafem 3 do 6 tego standardu). Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 maja 2006 roku lub później. Ww. regulacja, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, nie będzie mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”. Według interpretacji, jednostki zasadniczo nie powinny weryfikować podjętej już decyzji dotyczącej konieczności oddzielenia wbudowanego instrumentu finansowego od umowy hybrydowej po jej początkowym ujęciu księgowym. Podobnie wygląda sytuacja jednostki, która po raz pierwszy stosuje MSSF: jej ocena powinna opierać się o warunki występujące w chwili, gdy jednostka ta stała się stroną umowy hybrydowej, a nie w momencie przyjęcia MSSF. Jednostka powinna zweryfikować dokonaną ocenę jedynie w przypadku, gdy zmieniają się warunki umowy albo też oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne z wbudowanych instrumentów pochodnych, umowy zasadniczej lub obu z nich i będzie to zasadnicza zmiana w stosunku do uprzednio prognozowanych przepływów pieniężnych związanych z tą umową. Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 czerwca 2006 roku lub później. Ww. regulacja, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, nie będzie mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.



### 3. Szacunki Zarządu

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

b) oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy

Grupa przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości firmy, zgodnie z polityką rachunkowości. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów pieniężnych w kolejnym roku obrotowym oraz przewidywanego rozwoju rynku w Polsce w latach późniejszych. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży IT, w której działa Grupa, może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od tych prognozowanych przez Grupę.

c) kontrakty długoterminowe

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

d) pozostałe

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

#### 4. Zasady rachunkowości

##### Konsolidacja – Jednostki zależne

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

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości.

Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zwiększenie udziału w spółce zależnej, mające miejsce po objęciu kontroli przez podmiot dominujący, rozliczane jest poprzez kapitał własny.

Odpisy z tytułu utraty wartości firmy ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych i nie podlegają odwróceniu.

##### Konsolidacja – Jednostki stowarzyszone

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych obejmuje określoną w dniu nabycia wartość firmy.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Nie zrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

##### Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Do pozycji wartości niematerialnych Grupa zalicza 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 Grupy. 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 Grupa może te prawa wykorzystywać.

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

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

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

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

### Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa 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

Grupa 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 przez rachunek zysków i strat. Reklasyfikacja z i do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat jest zabroniona.

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

Do tej kategorii zaliczane są aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej w momencie ich pierwotnego ujęcia. Aktywa finansowe klasyfikowane są do tej kategorii, jeżeli przeznaczone są do sprzedaży w krótkim okresie. Do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się także instrumenty finansowe, chyba że związane są z rachunkowością zabezpieczeń.

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

#### b) Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

#### c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

#### d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Przychody z odsetek dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat według efektywnej stopy procentowej. Dywidendy dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat kiedy prawa do otrzymania płatności przez Grupę 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 Grupa 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 wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku i straty z tych instrumentów uzależnione są od tego czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający i charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji zagranicznych. W okresach objętych skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupa nie używała instrumentów finansowych, w tym wbudowanych jak również nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

### **Zapasy**

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

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

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

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

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

### **Należności handlowe i pozostałe**

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

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,

- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

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

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

### **Inne aktywa obrotowe i trwałe**

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych czynnych następują stosowanie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru. Jeżeli rozliczenie wydatków nastąpi w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, to część aktywów wykazywana jest w bilansie w pozycji „pozostałe aktywa trwałe”.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na 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 ujmują 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 Grupy.

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

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

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

**Opcje Menedżerskie Programu Motywacyjnego**

Od 2005 roku członkowie zarządu jednostki dominującej, jej pracownicy oraz osoby współpracujące z jednostką dominującą i wskazane przez Zarząd uczestniczą w programie motywacyjnym, w ramach którego przez okres 3 kolejnych lat mogą nabywać, po spełnieniu określonych warunków, akcje jednostki dominującej będące w posiadaniu subemitenta a wyemitowane w ramach emisji serii E, na którą składało się 130 000 akcji o wartości nominalnej 7,60 PLN każda. Cena nabycia akcji w ramach programu motywacyjnego jest równa cenie nominalnej.

Program motywacyjny jest rozliczny według zasadach wynikających z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”. Wartość godziwa opcji została określona na dzień rozpoczęcia programu.

Wartość godziwa opcji przypadająca na dany okres obciąża koszty wynagrodzeń danego okresu i odnoszona jest drugostronnie w zyski zatrzymane.

Akcje będące w posiadaniu subemitenta, które na dzień bilansowy nie zostały objęte w ramach programu motywacyjnego pomniejszają zarejestrowany kapitał podstawowy.

**Transakcje w walutach obcych**

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Grupa – 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) Grupy 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 Grupę w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym były następujące:

Waluta	Kurs średni NBP na 31.12.2007	Kurs średni NBP na 31.12.2006
EUR	3,5820	3,8312
USD	2,4350	2,9105

## 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 Grupy 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 Grupa 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 Grupa spodziewa się odzyskać. Jeżeli cena sprzedaży danej usługi obejmuje identyfikowalną wartość usług serwisowych jakie będą wykonane w przyszłości, kwota tej części przychodów podlega odroczeniu i ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresach kiedy przedmiotowy zakres usług jest wykonywany.

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

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

### Koszty finansowania zewnętrznego

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

### Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

### NOTA 3.

#### PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	142 724	82 105
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	117 342	63 620
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>260 066</b>	<b>145 725</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	20	27

## Podstawowe produkty

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

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

W ramach tych grup Spółka oferuje produkty omówione poniżej.

### Zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej

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

- **Sieci transmisyjne.** Spółka świadczy kompleksowe usługi, w skład których wchodzi audyt istniejącej infrastruktury klienta, analiza aktualnych i przewidywanych potrzeb transmisyjnych, planowanie funkcjonalności i wydajności sieci, projektowanie, budowa i wdrażanie do eksploatacji sieci korporacyjnych i operatorskich. Projekty integratorskie połączone są często z budową systemów bezpieczeństwa przesyłania danych oraz systemów zarządzania zasobami teleinformatycznymi.
- **Integracja systemów komputerowych.** Są to usługi polegające na projektowaniu, budowie, oprogramowaniu i wdrożeniu do eksploatacji systemów komputerowych, łącznie z kompleksowym wyposażeniem centrów przetwarzania danych. Usługi te obejmują integrację wszystkich niezbędnych elementów infrastruktury – począwszy od systemów zasilania i okablowania transmisyjnego, poprzez systemy bezpieczeństwa fizycznego, serwery, systemy pamięci masowej, oprogramowanie systemowe i narzędziowe. Szczególnym polem kompetencji jest budowanie instalacji superkomputerowych opartych na najnowocześniejszych architekturach przetwarzania równoległego: klastrowych i gridowych.

### ATMAN – telekomunikacja i usługi dodane

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

- **Usługi dostępu do Internetu.** Zestawianie i nadzorowanie szerokopasmowego połączenia do Internetu dla operatorów telekomunikacyjnych, dla dostawców usług internetowych (ISP/ASP) oraz dla klientów biznesowych. Oferowane usługi charakteryzują się bardzo wysoką szybkością transmisji i niezawodnością połączenia. W ramach usług dostępu do Internetu realizowana jest wymiana ruchu pomiędzy dostawcami a odbiorcami informacji i treści cyfrowych w sieci. Spółka jest uczestnikiem węzłów międzyoperatorskich w Warszawie.
- **Usługi dzierżawy łączy cyfrowych.** Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji. Na terenie Warszawy i Śląska usługi szerokopasmowej transmisji danych świadczone są bez ograniczeń w przepustowości, w oparciu o własną sieć światłowodową. W ramach tych usług Spółka realizuje transmisję poprzez punkty styku z głównymi operatorami teletransmisji międzymiastowej i międzynarodowej.
- **Outsourcing telekomunikacyjny.** Projektowanie i zestawianie kompletnych sieci telekomunikacyjnych i informatycznych, na bazie łączy własnych i dzierżawionych od innych operatorów. Zalicza się do niego także opieka eksploatacyjna nad całością lub częścią infrastruktury teleinformatycznej klienta (wraz z opieką nad sprzętem) na podstawie umów o gwarantowanych poziomach obsługi (ang. SLA – *Service Level Agreements*). Usługi outsourcingu telekomunikacyjnego wykonywane są między innymi w oparciu o całodobowy monitoring infrastruktury teleinformatycznej klienta poprzez Centrum Zarządzania Siecią.
- **Kolokacja i hosting.** Emitent posiada odpowiednio wyposażone i chronione pomieszczenia, w których świadczy usługi kolokacji (czyli wynajmu powierzchni na sprzęt wraz z gwarantowanym zasilaniem i podłączeniem telekomunikacyjnym) oraz hostingu (czyli wynajmu swoich własnych serwerów np. do świadczenia usług internetowych).

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

## Rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu

Emitent buduje zintegrowane rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym lub firm trzecich, głównie w następujących obszarach:

- **Techniczne zabezpieczenia informacji.** Emitent dostarcza i integruje nowoczesne systemy techniczne bezpieczeństwa informatycznego: zatory ogniowe (firewalle), systemy zabezpieczeń przed intruzami (ang. IPS – *Intrusion Prevention Systems*), systemy antywirusowe i antyspamowe, systemy ochrony przed dostępem do niepożądanych treści webowych. Systemy te mogą być dodatkowo wyposażane w oprogramowanie do analizy zagrożeń na podstawie informacji zbieranych z poszczególnych urządzeń.
- **Centrum Ochrony Danych.** Spółka wytworzyła środowisko złożone z wydzielonych pomieszczeń, odpowiedniego uzbrojenia technicznego oraz procedur, oferowane pod wspólną nazwą Centrum Ochrony Danych (COD). Usługi COD polegają na wynajmowaniu zapasowych biur (ang. *front office*) i centrów przetwarzania danych (ang. *back office*). Na podstawie podpisanej umowy klient (np. bank) może w gwarantowanym, krótkim czasie wznowić w COD działalność operacyjną kluczowych służb przerwana w głównej siedzibie na skutek nagłych, nieprzewidzianych zdarzeń (rozległej awarii, aktu wandalizmu lub terroryzmu). Emitent świadczy również usługi outsourcingu obsługi systemów technicznych zabezpieczeń informacji (w tym bieżącej aktualizacji oprogramowania oraz reguł ochrony a także reagowania na incydenty).

## Rozwiązania aplikacyjne

Emitent buduje zintegrowane rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym lub firm trzecich, głównie w następujących obszarach:

### Rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym:

- **Atmosfera Service Desk** jest rozwiązaniem oferującym wsparcie realizacji procesów Service Support m.in. w zakresie zarządzania incydentami (zgłoszeniami) (Incident Management); zarządzania problemami (Problem Management); zarządzania zmianą (Change Management); zarządzania konfiguracją (Configuration Management); oraz zarządzania poziomem świadczonych usług (umowy SLA). Produkt posiada cieszący się wysokim uznaniem w wielu krajach certyfikat PinkVerify™ Service Support. PinkVerify™ jest jedynym liczącym się w świecie certyfikatem zgodności narzędzi zarządzania informatyką z dobrymi praktykami ITIL (IT Infrastructure Library).
- **Atmosfera Project Management** to kompletny system zarządzania projektami i portfelami projektów, opracowany we współpracy z firmą TenStep Polska. Amerykańska metodyka TenStep, zgodna ze światowym standardem PM BOK, stanowi doskonałe narzędzie prowadzenia projektów — łatwe do stosowania i zapewniające wysoką efektywność.
- System **SMaCS**, służy do zarządzania usługami w sieciach IP. Dzięki niemu operatorzy telekomunikacyjni, w tym operatorzy tradycyjnych sieci telefonicznych, sieci telewizji kablowych oraz sieci telekomunikacji mobilnej, zyskują pewność przychodów ze świadczonych swoim abonentom usług wykorzystujących cyfrową transmisję danych — pobierania plików, wideo na żądanie oraz innych usług dodanych. Rozwiązanie gwarantuje, że z tych usług mogą korzystać jedynie uprawnieni użytkownicy oraz że każdy użytkownik zostanie rozliczony zgodnie z regulaminem opracowanym przez operatora.
- Kolejnym rozwiązaniem dla operatorów jest system LI (ang. *Lawful Interception*) służący do uprawnionego przechwytywania transmisji na polecenie odpowiednich władz.

## Rozwiązania i usługi multimedialne

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

- **ATM Indoor TV.** Usługa polega na zbudowaniu i obsłudze kompletnego systemu telewizji w miejscu sprzedaży (ang. POS TV – *Point Of Sales Television*). Usługa została nagrodzona „Złotą Anteną Świata Telekomunikacji 2006”.
- **ATM Internet TV.** Platforma Internet TV obejmuje:
  - podsystem składowania wielkich ilości danych multimedialnych wraz z ich opisami, umożliwiającymi prezentację oferty i wyszukiwanie;

- podsystem dostosowywania formatów treści do wymogów systemu transmisyjnego (zmiana kodowania, ochrona praw licencyjnych); podsystem zarządzania ofertą dla abonentów, w szczególności prezentacją treści oferowanych do pobrania oraz pakietami usług;
- podsystem zarządzania transmisją oraz podsystem do rozliczania za pobierane treści w różnych trybach – ryczałtowo, za czas korzystania z usługi, za ilość pobranych danych, za odtworzenie konkretnego filmu itp.

ATM S.A. oferuje opisaną platformę zarówno dostawcom cyfrowych treści multimedialnych (np. filmów lub muzyki), jak i operatorom telekomunikacyjnych sieci abonenckich. Usługa została nagrodzona „Złotą Anteną Świata Telekomunikacji 2007”.

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

### Rozwiązania i usługi spółek Grupy Kapitałowej

Ponadto, spółki zależne świadczą usługi uzupełniające ofertę opisaną powyżej o następujące obszary:

- KLK Sp. z o.o. wdraża zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej, ze szczególnym nastawieniem na systemy bezpiecznego zasilania i sieci strukturalne;
- Sputnik Software Sp. z o.o. tworzy oprogramowanie kierowane głównie do jednostek administracji publicznej a zwłaszcza, administracji samorządowej
- ATM Services Sp. z o.o. świadczy usługi outsourcingu komputerowych stanowisk pracy dla małych i średnich przedsiębiorstw;
- Linx Telecommunication BV oferuje rozwiązania telekomunikacyjne w skali europejskiej;
- Impulsy Sp. z o.o. poszerza ofertę w zakresie systemów i rozwiązań informatycznych dedykowanych sektorowi opieki medycznej;
- mPay S.A. wdraża powszechny system płatności mobilnych – ma status agenta rozliczeniowego;
- iloggo Sp. z o.o. prowadzi społecznościowy serwis internetowy klasy „Web 2.0”, ułatwiający korzystanie z zakładek prowadzących do często odwiedzanych stron;
- Cineman Sp. z o.o. oferuje usługi wideo na żądanie dla operatorów sieci abonenckich oraz usługi kina internetowego;
- Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o. oferuje usługi z zakresu prac badawczo rozwojowych.

### Segmenty branżowe

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

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej	146 798	78 265
Telekomunikacja i usługi dodane	67 049	51 923
Rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu	32 442	9 743
Rozwiązania aplikacyjne	10 543	4 514
Rozwiązania i usługi multimedialne	3 097	1 280
Inne	137	
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>260 066</b>	<b>145 725</b>

#### Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2007 i 2006 roku

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Sprzedaż krajowa	257 372	145 218
Export	2 694	507
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>260 066</b>	<b>145 725</b>

#### NOTA 4.

#### KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Koszt własny sprzedaży	193 414	101 878
Koszty sprzedaży	1 126	1 163
Koszty ogólnego zarządu	42 304	31 237
<b>Razem koszty działalności podstawowej</b>	<b>236 844</b>	<b>134 278</b>
w tym:		
Amortyzacja	9 153	6 515
Zużycie materiałów i energii	50 741	14 532
Usługi obce	61 119	40 398
Podatki i opłaty	1 556	1 030
Wynagrodzenia	31 909	21 142
Świadczenia na rzecz pracowników	6 354	3 850
Pozostałe	(6 199)	(471)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	82 273	47 282
	<b>236 906</b>	<b>134 278</b>
zmiana stanu produktów	(62)	
	<b>236 844</b>	

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

**Koszty pracownicze**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Wynagrodzenia	31 900	21 135
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 817	3 041
Koszty świadczeń emerytalnych	7	7
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	2	-
Odpisy na ZFŚS	102	9
Inne świadczenia na rzecz pracowników	1 435	800
	<b>38 263</b>	<b>24 991</b>

**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 2007 i 2006 wysokość ww. składek była ustalona na poziomie 19,77% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. Jednostki Grupy nie są stroną żadnych programów emerytalnych jak i układów zbiorowych pracy z których wynikałyby inne regulacje w tym zakresie. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W prezentowanych okresach Grupa nie wypłacała świadczeń z tego tytułu.

Niektóre z jednostek Grupy zlokalizowane w Polsce zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy 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 2007 roku wynosił 96,3 tys. złotych.

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

**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	462	73
	<b>462</b>	<b>73</b>

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w Nocie 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona

jest w koszty ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady nie spełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Grupy i odnoszone są do kosztów ogólnego zarządu.

## NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	486	20 567
Otrzymane odszkodowania	148	20
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	58	116
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	42	47
Rozliczenie zakończonych umów leasingowych	27	-
Pozostałe	363	30
	<b>1 124</b>	<b>20 780</b>

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

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

## NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Strata ze sprzedaży środków trwałych	131	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	209	117
Odpisy aktualizujące wartość należności	115	101
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	6	26
Przekazane darowizny	175	87
Koszty napraw powypadkowych	59	-
Zapłacone kary i grzywny	6	4
Pozostałe	836	96
	<b>1 537</b>	<b>431</b>

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

## NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Otrzymane dywidendy	-	-
Odsetki od lokat bankowych	1 468	253
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	1	267
Odsetki od papierów wartościowych	-	410
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 425	651
Pozostałe	880	34
	<b>3 774</b>	<b>1 615</b>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2006 i 2007 roku, Grupa nie posiadała otwartych transakcji terminowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

## NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Odsetki od kredytów bankowych	346	99
Odsetki budżetowe	10	2
Odsetki od pożyczek	53	-
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	5	5
Koszty finansowe leasingu finansowego	762	367
Pozostałe	176	77
	<b>1 352</b>	<b>550</b>

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną.

Warunki korzystania przez Grupę z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w Nocie 22. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.



## NOTA 9.

### PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	4 735	6 986
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	<b>4 735</b>	<b>6 986</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(571)	(803)
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	<b>(571)</b>	<b>(803)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<b>4 164</b>	<b>6 183</b>

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Grupa podlega przepisom ogólnym w zakresie podatku dochodowego. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. W roku 2007 żadna spółka działająca w ramach Grupy Kapitałowej nie prowadziła działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Jednakże zgodnie z informacjami zawartymi w raporcie bieżącym nr 69/2007. Rada Ministrów wydała rozporządzenie zezwalające na rozszerzenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o podstrefę Warszawa – kompleks Grochowska, na której działalność prowadzi Emitent. W roku 2008 została powołana nowa spółka Centrum Innowacji Sp. z o.o., której pierwszym działaniem będzie podpisanie odpowiedniej umowy ze spółką zarządzającą ŁSSE. Następnie spółka ma zająć się przygotowaniem i realizacją inwestycji związanych z budową nowych obiektów biurowych z niezbędną infrastrukturą i wyposażeniem przeznaczonymi do funkcjonowania innowacyjnych firm teleinformatycznych. Chcemy, żeby w przyszłości powstało tutaj Centrum Innowacji, które gromadziłoby w jednym miejscu w Warszawie firmy zajmujące się nowoczesnymi technologiami teleinformatycznymi.

Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	25 746	32 863
Efektywna stawka podatkowa	18%	21%
Podatek według efektywnej stawki	<b>4 735</b>	<b>6 986</b>
Podatek według ustawowej stawki	4 867	6 244
Efekt podatkowy związany z odmiennością momentu uznania kosztów za podatkowe	(157)	(38)
Efekt podatkowy związany z odmiennością rozpoznawania przychodów dla celów podatkowych	-	760
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-	(99)

Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	117
Podatek według efektywnej stawki	<b>4 735</b>	<b>6 986</b>

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2005 i 2006 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Koniec okresu 31/12/2007	Koniec okresu 31/12/2006	Za okres 01/01- 31/12/2007	Za okres 01/01- 31/12/2006
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	878	637	241	374
Zarachowane przychody z tytułu usług niezakończonych	776	-	776	(162)
Naliczone odszkodowania majątkowe	2	-	2	-
Naliczone odsetki	15	-	15	-
Dodatnie różnice kursowe	4	4	-	(334)
Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	(117)
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 675</b>	<b>641</b>	<b>1 034</b>	<b>(239)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej wartości niematerialnych	-	-	-	-
Przychody z odroczoną płatnością	504	443	(60)	(443)
Odpisy aktualizujące zapasy	267	151	(116)	(53)
Odpisy aktualizujące należności	110	103	(7)	(10)
Spisane aktywa finansowe dochodzone na drodze sądowej	55	55	-	-
Zobowiązania wobec ZUS i pracowników	65	-	(65)	-
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Rezerwy na koszty	245	401	156	(169)
Otrzymane dotacje	11	4	(7)	(4)
Straty podatkowe do odliczenia	671	168	(503)	(69)
Rozliczenia międzyokresowe	1 003	-	(1 003)	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	183
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 931</b>	<b>1 325</b>	<b>(1 605)</b>	<b>(565)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto</b>	<b>1 256</b>	<b>684</b>		
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(571)</b>	<b>(804)</b>

W roku 2007 podatek odroczony utworzono od wszystkich dodatnich i ujemnych różnic przejściowych w tym strat podatkowych istniejących na dzień bilansowy we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej.

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

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Średnia ważona liczba akcji	3 574 919	3 227 040
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	21 068	26 435
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	5,89	8,19
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)		
- z uwzględnieniem akcji serii G		8,02
- z uwzględnieniem akcji serii G i H		5,87

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

Akcje podmiotu dominującego są akcjami zwykłymi i nie są uprzywilejowane co do głosu jak i wypłaty dywidendy.

W dniu 16.02.2007r. Zarząd ATM S.A. podjął uchwałę o emisji 68 602 akcji serii G o wartości nominalnej 7,60 zł i cenie emisyjnej 119,61 zł każda oraz nie więcej niż 1 204 358 akcji serii H o wartości nominalnej 7,60 zł każda. Akcje obu serii uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2006 r. Akcje serii G i H zostały wyemitowane i podniesienie kapitału związane z ich emisją zarejestrowane w KRS odpowiednio w dniu 1.03.2007 r. i 8.08.2007 r.

**Dywidendy wypłacone i zadeklarowane**

Zgodnie z polityką dywidendy ogłoszoną przez Zarząd Emitenta w raporcie bieżącym nr 25/2006 z 8.06.2006 r., dywidenda za rok 2007 wypłacona przez Spółkę powinna być nie mniejsza niż 19.440,0 tys. zł, to jest 54 gr. na jedną akcję. Dywidenda taka mogłaby zostać wypłacona, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, poprzez przeznaczenie na dywidendę całego zysku netto ATM S.A. za rok 2007 oraz części kapitału rezerwowego utworzonego z zysku w latach poprzednich. Ponieważ jednak przed Spółką stoją poważne zamierzenia inwestycyjne, a podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przy obecnej cenie akcji nie byłoby korzystne dla akcjonariuszy Spółki, Zarząd rozważa odstąpienie w całości lub części od rekomendacji wypłaty założonej dywidendy za rok 2007 i przeznaczenie całości lub części zysku na kapitał rezerwowy. Decyzja Zarządu w tej sprawie zostanie podjęta po analizie zapotrzebowania kapitałowego, możliwości finansowania inwestycji ze środków dłużnych, sytuacji na rynku kapitałowym oraz bieżących wpływów spółki w pierwszej połowie roku. Po podjęciu przez Zarząd decyzji w tej sprawie, jej treść zostanie opublikowana niezwłocznie w trybie przewidzianym dla raportów bieżących.

Dywidenda za rok 2006 została wypłacona przez ATM S.A. w dniu 28.09.2007 roku w wysokości 7,60 zł na jedną akcję, czyli 24.769,3 tys. zł., zgodnie uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 29.06.2007 r.

Według przepisów podatkowych wypłata dywidendy skutkuje jej opodatkowaniem na poziomie 19%.

Zgromadzenie Wspólników KLK sp. z o.o. uchwala z dnia 15.06.2007r. dokonało podziału zysku za 2006 rok z przeznaczeniem kwoty 1.119,7 tys. zł dla udziałowców Spółki. Dywidenda w wysokości 1.119,7 tys. zł brutto została wypłacona udziałowcom w dniu 12.11.2007 r ; z tego: dla udziałowców będących osobami fizycznymi - kwota 238,0 tys. zł. oraz dla udziałowca będącego osobą prawną (ATM S.A.) - kwota 881,6 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku nie występują żadne niewypłacone skumulowane dywidendy.

## NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczy przejęcia następujących jednostek:

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
Grupa ATM-Mobile	131	131
Iloggo sp. z o.o.	54	54
KLK sp. z o.o.	10 743	10 743
Sputnik Software sp. z o.o.	2 586	-
Impulsy Sp. z o.o.	2 163	-
	<b>15 677</b>	<b>10 928</b>

Całość wartości firmy wynika z konsolidacji jednostek, w których Emitent nabył udziały w latach 2006 i 2007.

Szczegółowe informacje na temat przeprowadzonych połączeń zostały ujawnione w Nocie 28.

## NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
Koszty prac rozwojowych	15 636	3 581
Koncesje oraz licencje	8 796	3 774
Prawa wieczystego użytkowania	317	-
Inne wartości niematerialne i prawne	963	-
	<b>25 712</b>	<b>7 354</b>

W tym:

Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego

415

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

Na dzień 31 grudnia 2007 roku, prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty opisane poniżej:

### Platforma PC TV

Projektem wewnętrznym realizowanym przez Emitenta od 2005 roku jest budowa technologicznej platformy telewizji internetowej, służącej do emisji programów telewizyjnych „na żywo”, dystrybucji materiałów w trybie „wideo na żądanie” oraz w trybie „pobierania”. Odbiornikiem sygnału z budowanej platformy ma być komputer osobisty (PC). Platforma była wdrażana do komercyjnego świadczenia usług bezpośrednio przez Emitenta jak i we współpracy ze spółką zależną Cineman sp. z o.o. – wdrożenie trybu „wideo na żądanie” zostało zakończone w pierwszym kwartale 2007 roku. Trwają prace nad dalszym rozwojem platform dystrybucji sygnału wideo – włączenie do ATM Internet TV trybu dystrybucji programów na żywo oraz wytworzenie kolejnych platform dystrybucji dla innych niż PC urządzeń końcowych: telewizorów (przez odpowiedni konwerter, tzw. Set-Top-Box) oraz telefonów mobilnych. Opracowane plany rozwoju zakładają sukcesywne wdrażanie kolejnych modułów w 2008 roku.

### Atmosfera

W ramach innego projektu wewnętrznego, Spółka rozwija rodzinę oprogramowania Atmosfera o nowe moduły i funkcjonalności służącymi wsparciu zarządzania procesami biznesowymi w przedsiębiorstwach, w tym wsparciu służb teleinformatycznych (Service Desk) zgodnie z powszechnie zaakceptowanym standardem ITIL. Oprogramowanie jest dostosowywane także pod potrzeby konkretnych branż np.

medycznej – Atmosfera MEM (Medical Equipment Management). Wykorzystując architekturę i technologię rozwiązania bazowego nowe moduły w sposób istotny poszerzają paletę zastosowań i krąg potencjalnych użytkowników produktu.

#### Platforma mPay

Platforma technologiczna pozwalająca na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych przy użyciu telefonu komórkowego. Projekt realizowany w ścisłej współpracy ze spółką zależną Emitenta, mPay S.A. Platforma jest wykorzystywana do świadczenia komercyjnych usług w sieciach Polkomtel (Plus, Sami Swoi) oraz P4 (Play). Prace prowadzone w 2007 roku dotyczyły uzupełnienia funkcjonalności platformy w kontekście wprowadzanych do eksploatacji usług oraz zwiększenia niezawodności i bezpieczeństwa korzystania z usług. Prace nad wzbogaceniem oferty usługowej i usprawnieniem elementów technicznych platformy są prowadzone nadal, również w roku 2008.

#### Platforma SMaCS

Rozwiązaniem własnym opracowanym i rozwijanym przez Emitenta w ramach wewnętrznego projektu jest system ATM SMaCS, służący do zarządzania usługami w sieciach IP. Dzięki temu systemowi operatorzy telekomunikacyjni, w tym operatorzy tradycyjnych sieci telefonicznych, sieci telewizji kablowych oraz sieci telekomunikacji mobilnej, mogą efektywniej zarządzać świadczonymi swoim abonentom usługami wykorzystujących cyfrową transmisję danych – pobierania plików, wideo na żądanie oraz innych usług dodanych. Rozwiązanie gwarantuje odpowiedni poziom bezpieczeństwa oraz precyzję rozliczeń prowadzonych zgodnie z regulaminem opracowanym przez operatora, zarówno w systemie przedpłatowym, jak abonamentowym.

#### Monitoring sieci

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

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

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
Platforma PC-TV	3 118	1 261
Platforma mPay	2 220	
Oprogramowanie Sputnik	830	
Platforma Atmosfera	624	725
Oprogramowanie Impulsy	579	
Platforma SMaCS	323	
Monitoring sieci	178	
Oprogramowanie ATM service	4	
Platforma POS-TV		900
Platforma BCP		230
Platforma VOIP		208
Platforma TeleArchiwum		79
	<b>7 856</b>	<b>3 403</b>

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

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

Na dzień 31 grudnia 2007 i 2006 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany w wartości wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

### Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2007 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>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2007 rok</b>	<b>3 753</b>	<b>5 437</b>	-	-	<b>9 190</b>
Zwiększenia:					
- nabycie	14 704	6 228	-	912	21 844
- wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	11	321	340	672
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	6	-	42	48
- likwidacja	1	382	-	-	383
- przeniesienia	10 052	-	-	-	10 052
<b>Stan na 31 grudnia 2007 roku</b>	<b>8 404</b>	<b>11 288</b>	<b>321</b>	<b>1 210</b>	<b>21 223</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>172</b>	<b>1 664</b>	-	-	<b>1 836</b>
Zwiększenia:					
- amortyzacja	452	1 215	-	67	1 734
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	4	191	195
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	1	387	-	10	398
<b>Stan na 31 grudnia 2007 roku</b>	<b>623</b>	<b>2 492</b>	<b>4</b>	<b>248</b>	<b>3 367</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2007 roku</b>	<b>7 781</b>	<b>8 796</b>	<b>317</b>	<b>962</b>	<b>17 856</b>

### Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2006 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>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>883</b>	<b>1 851</b>	-	-	<b>2 734</b>
Zwiększenia:					
- nabycie	-	3 361	-	-	3 361
- wytworzenie we własnym zakresie	2 821	-	-	-	2 821
- nabyte w ramach połączenia jednostek	49	1 435	-	-	1 484
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	949	-	-	949
- likwidacja	-	260	-	-	260
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>3 753</b>	<b>5 438</b>	-	-	<b>9 191</b>

**Umorzenie**

<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>99</b>	<b>1 786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 885</b>
Zwiększenia:					
- amortyzacja	102	138	-	-	240
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
		17			17
Zmniejszenia:					
- sprzedaż					
- likwidacja	29	277	-	-	306
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>172</b>	<b>1 664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 836</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>3 581</b>	<b>3 774</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 354</b>

**NOTA 13.  
ŚRODKI TRWAŁE**

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
Środki trwałe		
Grunty	341	341
Budynki i budowle	41 199	21 145
Maszyny i urządzenia	25 943	20 062
Środki transportu	5 687	3 222
Pozostałe	140	174
Środki trwałe w budowie	13 484	1 966
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	<b>86 794</b>	<b>46 907</b>
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	17 454	10 546

Grupa nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

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

- maszyny i urządzenia w wartości 12 770 tys. PLN,
- środki transportu w wartości 2 664 tys. PLN,
- pozostałe w wartości 2 020 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótko- i długoterminową. Szczegółowe informacje na temat istotnych umów leasingu finansowego zawarte zostały w Nocie 26.

W 2005 roku Grupa dokonała sprzedaży nieruchomości posadowionej przy ul. Grochowskiej 21a na rzecz Fortis Lease sp. z o.o. z jednoczesnym leasingiem zwrotnych tej nieruchomości. Leasing ten został zaliczony do leasingu operacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące leasingu operacyjnego zostały ujawnione w Nocie 27.

Na dzień 31 grudnia 2007 i 2006 roku środki trwałe nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>341</b>	<b>24 042</b>	<b>26 185</b>	<b>4 234</b>	<b>200</b>	<b>55 002</b>
Zwiększenia:						
- nabycie	321	22 565	2 327	696	54	25 963
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	8 436	1 591	6	10 033
- inne	-	-	550	1 351	-	1 901
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	611	341	184	-	1 136
- likwidacja	-	-	114	-	6	120
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	-	76	-	76
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	321	-	-	-	-	321
<b>Stan na 31 grudnia 2007 roku</b>	<b>341</b>	<b>45 996</b>	<b>37 043</b>	<b>7 612</b>	<b>253</b>	<b>91 245</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2007 roku</b>	<b>-</b>	<b>2 897</b>	<b>6 122</b>	<b>1 013</b>	<b>25</b>	<b>10 057</b>
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	2 004	5 113	965	89	8 171
- trwała utrata wartości	-	-	8	3	0	11
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	104	145	56	1	306
- darowizny	-	-	- 3	-	-	- 3
- inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2007 roku</b>	<b>-</b>	<b>4 797</b>	<b>11 101</b>	<b>1 925</b>	<b>113</b>	<b>17 936</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2007 roku</b>	<b>341</b>	<b>41 199</b>	<b>25 943</b>	<b>5 687</b>	<b>140</b>	<b>73 310</b>



## Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2006 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	-	18 510	15 692	2 866	53	37 121
Zwiększenia:						
- nabycie	-	6 190	11 336	1 424	84	19 034
- nabycie w ramach połączenia jednostek	341	1 901	545	631	63	3 481
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	2 550	1 086	101	-	3 737
- likwidacja	-	9	303	-	-	312
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	-	536	-	536
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	49	-	49
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>341</b>	<b>24 042</b>	<b>26 191</b>	<b>4 438</b>	<b>200</b>	<b>55 002</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	-	1 573	2 442	692	8	4 715
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	1 724	3 886	645	17	6 272
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	400	205	275	-	880
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	49	-	49
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>-</b>	<b>2 897</b>	<b>6 123</b>	<b>1 216</b>	<b>25</b>	<b>10 058</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>341</b>	<b>21 145</b>	<b>20 062</b>	<b>3 222</b>	<b>174</b>	<b>44 944</b>

W roku 2008 Grupa zaplanowała przeznaczyć na inwestycje rozwojowe kwotę 64.886 tys. zł z tego:

- na rozbudowę sieci ATMAN 33.000 tys. zł,
- na modernizację infrastruktury 28.530 tys. zł,
- na koszty prac rozwojowych 2.556 tys. zł,
- na oprogramowanie 800 tys. zł.

W roku 2007 Grupa wydatkowała na inwestycje kwotę 58.749 tys. zł

W 2007 roku Grupa nie ponosiła i nie planowała ponieść w 2008 roku nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

#### NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
Udziały w pozostałych podmiotach	80	80
(-) odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
	<u><b>80</b></u>	<u><b>80</b></u>

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udziały w Górnośląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach dające 0,053% udziału w kapitale własnym Spółki KLK.

#### NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
Kaucje gwarancyjne	63	498
Należności z tytułu dostaw i usług	13 774	12 019
Opłacone z góry koszty serwisu	126	231
	<u><b>13 963</b></u>	<u><b>12 748</b></u>
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	4 619	2 300
od 3 lat do 5 lat	8 174	8 633
powyżej 5 lat	446	1 816

Kaucje gwarancyjne obejmują zatrzymane przez klientów Grupy 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 grupa otrzyma w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wykazane na 31 grudnia 2005 roku mają termin spłaty przypadający na 2007 rok. Sprzedaż z odroczonym terminem płatności, ponad wynikający z normalnych warunków jakimi operuje Grupa, dotyczy incydentalnych transakcji sprzedaży. Grupa nie ma zasady co do stosowania znacząco odległych terminów płatności jak również stosowania procedur sprzedaży ratalnej.

Należności wykazane na 31 grudnia 2006 roku mają termin spłaty przypadający do 2012 roku. Wynikają one ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności, której wartość została wyceniona w wartości godziwej i odpowiada wartości bieżącej zapłaty. Dla celów zdyskontowania należnych rat przyjęto WIBOR 12M oraz

marżę rynkową opartą o marżę kredytu jednostki dominującej. Odsetki są ujmowane jako przychody finansowe w odpowiednich okresach zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

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

**NOTA 16.****ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Materiały	2 641	3 468
Produkcja w toku	-	175
Towary	5 685	2 285
Odpisy aktualizujące	-	(493)
	<u><b>8 326</b></u>	<u><b>5 437</b></u>

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Utworzone odpisy aktualizujące oraz ich odwrócenia ujawnione zostały w Nocie 4. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w koszt własny sprzedaży, jako koszt zużytych zapasów.

Zapasy Grupy stanowią zabezpieczenie udzielonych Grupie kredytów. Wartość zapasów jakie według umowy przewłaszczenia stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Przewłaszczenie zapasów	-	-
Zastaw na zapasach	1 153	1 153
	<u><b>1 153</b></u>	<u><b>1 153</b></u>

**NOTA 17.****NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	4 612	26 731
Należności handlowe od jednostek pozostałych	75 956	49 388
Należności z tytułu podatków	953	270
Zaliczki przekazane	114	138
Pozostałe należności	260	85
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	291
Odpisy aktualizujące	(664)	(538)
	<u><b>81 231</b></u>	<u><b>76 364</b></u>

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w Nocie 30. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

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

## NOTA 18. INNE AKTYWA OBROTOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Opłacone koszty serwisu	1 259	-
Prenumeraty i inne	959	130
Koszty emisji akcji	-	150
	<b>2 218</b>	<b>280</b>

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

## NOTA 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Środki pieniężne w kasie	306	38
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	69 220	5 281
Lokaty krótkoterminowe	230	4 190
	<b>69 756</b>	<b>9 508</b>

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 20. KAPITAŁ WŁASNY

### Kapitał podstawowy

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 200	24 526
Nieobjęte akcje własne w ramach programu opcji menedżerskich	-	(151)
Korekta hiperinflacyjna	197	197
	<b>34 397</b>	<b>24 572</b>

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

<u>Seria</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość</u> <u>nominalna</u>	<u>Data</u> <u>rejestracji</u>	<u>Prawo do</u> <u>dywidendy</u>	<u>Sposób pokrycia</u>	<u>Rodzaj akcji</u>
A	1 800 000	13 680 000	10.07.97	10.07.97	udziały ATM sp. z o.o	Zwykłe
B	630 000	4 788 000	22.09.98	01.01.98	Gotówka	Zwykłe
C	180 000	1 368 000	13.04.99	01.01.99	Gotówka	Zwykłe
D	187 040	1 421 504	09.11.00	01.01.00	Gotówka	Zwykłe
E	130 000	988 000	23.09.04	01.01.04	Gotówka	Zwykłe
F	300 000	2 280 000	23.09.04	01.01.04	Gotówka	Zwykłe

G	68 602	521 375,20	01.03.07	01.01.06	Gotówka	zwykłe
H	1 204 358	9 153 120,80	05.10.07	01.01.06	Gotówka	zwykłe
	<u>4 500 000</u>	<u>34 200 000</u>				

Wartość nominalna jednej akcji w złotych: 7,60

W raporcie bieżącym nr 75/2007 z 14 grudnia 2007 roku Zarząd poinformował o zmianie struktury kapitału zakładowego Emitenta. W wyniku dokonanej asymilacji akcji serii A—H w akcje serii A, a następnie podziału (splitu) w stosunku jeden do ośmiu 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A powstało 36.000.000 nowych akcji serii A o wartości nominalnej 0,95 zł. Zmiana struktury kapitału zakładowego struktury kapitału zakładowego została zarejestrowana w dniu 5 grudnia 2007 roku. Zgodnie z uchwałą KDPW nr 2/08 akcje po zmianie wartości nominalnej są notowane od dnia 10 stycznia 2008 roku (dzień podziału).

Kapitał podstawowy po zmianie struktury:

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

Wartość nominalna jednej akcji w złotych: 0,95

\*) prawo do dywidendy będzie określała uchwała o podziale zysku za 2007 rok.

### **Zastosowanie MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”**

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”, Grupa wprowadziła korektę hiperinflacyjną w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w wartości 197 tys. PLN. Korektą tą objęty był kapitał podstawowy Jednostki Dominującej. Całość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej powstała po okresie hiperinflacji, stąd korekta hiperinflacyjna nie objęła tego składnika kapitałów własnych.

### **Program Motywacyjny – Opcje Menedżerskie**

Na podstawie uchwały Nr 3/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 kwietnia 2004 roku Jednostka Dominująca wyemitowała akcje serii E o wartości nominalnej 7,60 zł każda, w liczbie 130 000. Akcje te zostały objęte przez Subemitenta z przeznaczeniem zaoferowania ich osobom uprawnionym w okresie 3 kolejnych lat począwszy od 2005 roku w ramach Programu Motywacyjnego.

Programem objęci są członkowie zarządu jednostki dominującej, pracownicy jednostki dominującej oraz osoby współpracujące ze Spółką oraz osoby wskazane przez zarząd spółki.

O podziale akcji pomiędzy członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza kierując się indywidualną oceną pracy członka Zarządu w toku realizacji Programu.

Warunkiem nabycia uprawnień do przydziału akcji dla pracowników Spółki spoza Zarządu Spółki jest łączne spełnienie następujących kryteriów:

- posiadanie stażu pracy w Spółce nie krótszego niż 18 miesięcy, licząc do końca minionego roku obrotowego,
- uzyskanie pozytywnej opinii bezpośredniego przełożonego o realizacji indywidualnie wyznaczonych zadań w poprzednim roku obrotowym,
- pełnienie funkcji kierownika jednostki organizacyjnej (pionu, działu, sekcji lub zespołu) Spółki lub posiadanie udokumentowanych uprawnień profesjonalnych związanych z zakresem pełnienia swoich obowiązków w Spółce,

Warunkiem nabycia uprawnień do przydziału akcji dla osób współpracujących ze Spółką oraz osób wskazanych przez Zarząd jest łączne spełnienie następujących kryteriów:

a) w przypadku współpracowników Spółki:

- uczestniczenie w minionym roku w realizacji projektu istotnego dla Spółki,
- uzyskanie pozytywnej opinii kierownika projektu, o którym mowa w punkcie poprzednim, w zakresie realizacji indywidualnie wyznaczonych zadań przy wykonaniu tego projektu.

b) w przypadku innych osób wskazanych przez Zarząd:

- wywarcie w minionym roku obrotowym bezpośredniego wpływu na osiągnięcie przez Spółkę przychodu nie mniejszego niż 10 % kapitałów własnych według stanu na początek minionego roku obrotowego,
- uzyskanie pozytywnej opinii wszystkich członków Zarządu Spółki potwierdzającej spełnienie warunku, o którym mowa w punkcie poprzednim.

Warunki nabycia uprawnień, powołane powyżej pozostaną niezmienione przez cały okres trwania Programu Motywacyjnego.

Lista osób uprawnionych do nabycia akcji w każdym roku, jak również liczba oferowanych akcji uchwalana jest przez Radę Nadzorczą do dnia 31 maja danego roku. Osoba uprawniona do nabycia zaoferowanych akcji, która nie nabyła ich w ramach przedstawionej oferty traci prawo do nabycia tych akcji w roku następnym. Akcje nie nabyte w ramach danej oferty powiększają pulę oferowaną w kolejnym roku.

W przypadku nie nabycia oferowanych akcji w ostatnim terminie realizacji programu, akcje nie nabyte zostaną zaoferowane ostatecznie w ramach dodatkowej oferty do dnia 30 września 2007 roku. W razie nie nabycia akcji w ramach ostatecznej oferty przez osoby uprawnione, akcje zostaną odkupione od subemitenta celem ich umorzenia z czystego zysku.

W każdym roku Rada Nadzorcza ustala ilość akcji przeznaczonych do nabycia przez Zarząd Spółki. Pozostałe akcje oferowane są pozostałym osobom uprawnionym, przy czym ilość akcji przeznaczonych do nabycia przez Zarząd nie może być większa niż 1% ilości wszystkich akcji Spółki według stanu na koniec poprzedniego roku obrachunkowego.

Warunek do przyznania akcji przeznaczonych do nabycia przez Zarząd w kolejnych latach realizacji programu ustalany jest przez Radę Nadzorczą w nawiązaniu do wyników osiągniętych przez Spółkę w poprzednim roku obrachunkowym, nie później jednak niż do końca pierwszego kwartału danego roku obrachunkowego.

Warunkiem przyznania akcji w 2006 roku było osiągnięcie przez Spółkę zysku netto za rok 2005 nie mniejszego niż 8 033 tys. PLN. Warunkiem przyznania akcji w 2007 roku było osiągnięcie przez spółkę zysku netto za rok 2006 oraz osiągnięcie przez akcje ATM S.A. notowane na GPW w Warszawie ceny na zamknięciu notowań ostatniej sesji giełdowej w 2006 r. nie mniejszej niż 100 zł.

Objęcie w ramach Programu Motywacyjnego akcji Emitenta w poszczególnych okresach przedstawiało się następująco:

<u>Członek Programu Motywacyjnego</u>	<u>Akcje objęte w 2007 roku</u>	<u>Akcje objęte w 2006 roku</u>
Zarząd	2 690	56 028
Kluczowy personel kierowniczy	16 300	4 250
Pracownicy	18 000	6 550
<b>Razem</b>	<b>36 990</b>	<b>66 828</b>

Program motywacyjny jest rozliczany według zasad wynikających z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”.

Wartość godziwa opcji przypadająca na dany okres obciąża koszty wynagrodzeń danego okresu i odnoszona jest drugostronnie w zyski zatrzymane. Koszty związane z tym programem w latach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosły odpowiednio w roku 2006: 21 tys. PLN oraz w 2007 roku: 0 tys. PLN

Ostateczne rozliczenie programu motywacyjnego z 2004 roku nastąpiło w sierpniu 2007r.

### Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2007 roku przedstawia się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji*</u>	<u>%</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>
	<u>31/12/2007</u>		<u>31/12/2006</u>	
Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu	5 904 000	16,40%	720 400	22,32%
Roman Szwed – Prezes Zarządu	3 635 984	10,10%	452 225	14,01%
ING Nationale-Nederlanden Polska OFE	3 505 144	9,74%	-	0,00%

Polsat OFE	3 580 920	9,95%	253 822	7,87%
AIG TFI	1 860 624	5,17%	-	0,00%
Pozostali akcjonariusze	17 513 328	48,65%	1 780 753	55,19%
Subemitent	-	0,00%	19 840	0,61%
	<b>36 000 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 227 040</b>	<b>100,00%</b>

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

### 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>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	10 020	8 175
Z podziału zysku ponad ustawową wartość		2 750
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	2 969	2 969
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	-	102
Zyski (straty) powstałe w wyniku konsolidacji	690	
Zysk (strata) bieżącego okresu	21 068	26 435
	<b>34 747</b>	<b>40 431</b>

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

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

## NOTA 21. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Kapitał mniejszości dotyczy następujących podmiotów Grupy:		
KLK Sp. z o.o. (dawniej KLK Technologie informatyczne sp. z o.o.)	2 298	1 614
Grupa mPay (dawniej ATM-Mobile)	2 110	445
Sputnik Software Sp. z o.o.	624	-
ATM Services sp. z o.o.	260	198
Impulsy Sp. z o.o.	162	-
Cineman sp. z o.o.	149	258
Iloggo sp. z o.o.	59	97
	<b>5 662</b>	<b>2 612</b>

**NOTA 22.****POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Kredyty bankowe	2 429	6 790
Pożyczki	100	-
	<u>2 529</u>	<u>6 790</u>
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>	2 283	
Kredyty bankowe	2 283	
Pożyczki od udziałowców	-	
<i>Część krótkoterminowa</i>	246	
Kredyty bankowe	146	6 790
Pożyczki od udziałowców	100	-
<i>Kredyty i pożyczki wymagane:</i>		
do roku	246	6 790
od 1 do 2 lat	1 164	
od 3 lat do 5 lat	1 119	
powyżej 5 lat	-	
	<u>2 529</u>	<u>6 790</u>

**Podział walutowy kredytów**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Kredyty w złotych (PLN)	2 529	6 790
Kredyty w EURO (EUR)	-	-
	<u>2 529</u>	<u>6 790</u>

**Średnie stopy oprocentowania kredytów**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostki Grupy:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	5,75%	
Kredyty bankowe w złotych	6,30%	5,84%
Kredyty bankowe w EUR		

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



## Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2007 roku

<u>Kredytodawca</u>	<u>Wartość bazowa kredytu</u>		<u>Waluta</u>	<u>Część krótkoterminowa</u>		<u>Część długoterminowa</u>		<u>Oprocentowanie</u>	<u>Termin spłaty</u>	<u>Zabezpieczenie</u>
	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>		<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>			
	<u>w tys. PLN</u>	<u>w walucie</u>		<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>	<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>			
BRE Bank SA w Katowicach (kredyt hipoteczny)	8 000	-	-	246	-	2 283	-	WIBOR 1m plus marża banku	24.06.2022	1) hipoteka zwykła w kwocie 8 000 tys. PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1 760 tys. PLN, 2) weksel własny in blanco 3) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej
	<b>8 000</b>	<b>-</b>		<b>246</b>	<b>-</b>	<b>2 283</b>	<b>-</b>			

## Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2006 roku

<u>Kredytodawca</u>	<u>Wartość bazowa kredytu</u>		<u>Waluta</u>	<u>Część krótkoterminowa</u>		<u>Część długoterminowa</u>		<u>Oprocentowanie</u>	<u>Termin spłaty</u>	<u>Zabezpieczenie</u>
	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>		<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>			
	<u>w tys. PLN</u>	<u>w walucie</u>		<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>	<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>			
BRE Bank SA w Warszawie	6 754	-	-	6 754	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	31.12.2007	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslowa 1/ hipoteka zwykła w kwocie 432 tys. PLN na nieruchomości KW 19729 oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 40 tys. PLN,
BRE Bank SA w Katowicach	432	-	-	36	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	31-03-2007	2) weksel własny in blanco 3) ubezpieczenie nieruchomości i rzeczy ruchomych oraz cesja wierzytelności z tego tytułu
	<b>7 186</b>	<b>-</b>		<b>6 512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			

## NOTA 23. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	127	55
Rezerwa na koszty serwisu	55	-
Rezerwa na premię	472	
Rezerwa na ryzyko	5	
Rezerwa na badanie bilansu	63	
Rezerwa na koszty gwarancji bankowej	2	
Rezerwa na świadczenia emerytalne	3	
	<b>727</b>	<b>55</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
Rezerwa na koszty serwisu	127	
Rezerwa na ryzyko	-	-
Rezerwa na koszty	51	
Rezerwa na koszty gwarancji bankowej	5	
	<b>183</b>	<b>-</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	55	55
Rezerwa na ryzyko		-
Rezerwa na koszty gwarancji bankowej	2	
Rezerwa na badanie bilansu	15	
Rezerwa na premię	472	
	<b>544</b>	<b>55</b>

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest corocznie w wysokości 0,1% przychodów ze sprzedaży, na takim poziomie utrzymują się rzeczywiste koszty napraw na przestrzeni lat z niewielkim odchyleniem.

## NOTA 24. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec pozostałych jednostek	-	-
Opłacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	-	287
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	3 240	890
Inne	4	
	<b>3 244</b>	<b>1 177</b>
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	15	99
od 3 lat do 5 lat	3 232	890
powyżej 5 lat	1	188

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

**NOTA 25.****KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	926	47
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	57 146	25 144
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	12 335	10 742
Zaliczki otrzymane	29	3 162
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	57	9
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	10 136	11 957
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	8 206
rozliczenia z tytułu premii	15	-
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	188	167
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	7 698	3 121
Dotacje	1 018	159
pozostałe zobowiązania	1 217	304
	<b>80 629</b>	<b>51 061</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 60 dni.

W 2007 roku kwestie związane z koncentracją dostawców nie uległy znaczącym zmianom. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekroczyły próg 10% zakupów ogółem – sytuacja ta dotyczy Cisco Systems, którego udział w 2007 roku wynosił 28,45% ogólnej puli zakupów Grupy. Ze względu na stabilną pozycję Cisco, jako lidera rynku technologii informatycznych na świecie oraz wysoce pozytywny rozwój współpracy, wsparty także koniecznością jej certyfikacji, nie ocenia się ww. uzależnienia jako mogącego nieść znaczące ryzyko koncentracji dostawców. Zobowiązania wobec tego dostawcy na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosiły 17 786 tys. PLN.

**NOTA 26.****POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	5 601	3 099
- dwóch do pięciu lat	10 966	7 495
- powyżej 5 lat	3 846	-
	<u>20 413</u>	<u>10 594</u>
	(1 753)	
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	<u>18 660</u>	<u>(843)</u>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<u><u>18 660</u></u>	<u><u>9 751</u></u>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>4 942</u>	<u>2 824</u>
	<u>13 743</u>	<u>6 927</u>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:		
- dwóch do pięciu lat	10 082	6 927
- powyżej 5 lat	3 661	-

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowania stanowiące wartości niematerialne i prawne. Na 31 grudnia 2007 roku Emitent był stroną 85 umów, w ramach których leasingowała środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 16 580 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2006 roku Grupa była stroną 68 umów w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 10 934 tys. PLN.

Umowy leasingu zawarte zostały na okres od 36 do 72 miesięcy i są denominowane w EUR i YEN. 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.

## **NOTA 27. LEASING OPERACYJNY**

### **Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca**

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

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

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

### **Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca**

W okresie objętym skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi, Grupa jako leasingobiorca operacyjny była stroną umów, których przedmiotem były:

- leasing nieruchomości,
- leasing infrastruktury telekomunikacyjnej,
- leasing powierzchni używanej w związku z lokalizacją urządzeń telekomunikacyjnych.

Za wyjątkiem leasingu nieruchomości oraz struktury telekomunikacyjnej, Grupa nie jest stroną istotnych umów leasingu operacyjnego. Charakter zawieranych umów, sprawia, że Grupa w zakresie w jakim jest leasingobiorcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

Leasing nieruchomości obejmuje Centrum Telekomunikacyjne 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 jednostka dominująca ATM S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości, w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki, na rzecz Fortis Lease Polska sp. z o.o., a następnie objęła tę nieruchomość w leasing operacyjny. Płatności leasingowe denominowane są w EUR i rozłożone na 180 rat miesięcznych (15 lat) z płatnością ostatniej raty w dniu 21 stycznia 2021 roku. Łączna suma opłat w okresie umowy wynosi 9 872 tys. EUR.

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

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

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

Leasing infrastruktury telekomunikacyjnej obejmuje wydzieloną część sieci światłowodowej. Zgodnie z umową zawartą w dniu 28 grudnia 2006 roku oraz aneksem do umowy z dnia 30 stycznia 2007 roku jednostka dominująca ATM S.A. dokonała sprzedaży wydzielonej części sieci światłowodowej na rzecz ATM PP sp. z o.o., a następnie objęła ją w leasing operacyjny. Na podstawie umowy z 22 stycznia 2008 r. Emitent odkupił infrastrukturę telekomunikacyjną za cenę odkupu 20 381 tys. zł. Płatność ostatniej raty leasingowej przepadającej w 2008r. wynosiła 193 tys. zł.

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>
Koszty leasingu operacyjnego nieruchomości	3 013	2 502
Koszty leasingu operacyjnego infrastruktury	2 698	-
	<b>5 711</b>	<b>2 502</b>

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

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2006</u>
do 1 roku	2 843	2 520
od 1 roku do 5 lat	12 394	10 080
powyżej 5 lat	25 045	22 899
	<b>40 282</b>	<b>35 499</b>

## NOTA 28.

### POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Jak przedstawiono w Nocie 1 punkt 2, w roku 2007 Emitent dokonał transakcji nabycia udziałów w następujących jednostkach:

- W dniu 16 marca 2007r. kapitał zakładowy ATM Mobile sp. z o.o. został podwyższony o 2.800 tys. zł poprzez:
  - połączenie spółek ATM-Mobile sp. z o.o. oraz Mobile Konsultant Henryk Kułakowski sp.j., co spowodowało ustanowienie 4.800 nowych udziałów objętych przez wspólników spółki Mobile Konsultant Henryk Kułakowski sp.j. i podwyższenie kapitału o 2.400 tys. zł.
  - ustanowienie 800 nowych udziałów objętych przez ATM S.A. i pokrycie ich wkładem pieniężnym.
- W dniu 27 marca ATM S.A. nabyła 600 udziałów za łączną kwotę 3.000 tys. zł w Sputnik Software Sp. z o.o. obejmując 60 % udziałów w kapitale podstawowym i głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Sputnik Software zajmuje się produkcją oprogramowania oraz świadczeniem usług informatycznych dla sektora publicznego. Spółka zajmuje wiodącą pozycję na rynku rozwiązań softwarowych dla administracji samorządowej
- W dniu 10 maja 2006 r. została podpisana ze spółką Linx Telecommunications B.V. umowa objęcia udziałów (Subscription Agreement). W wyniku umowy Linx Telecommunications przeprowadził emisję nowych udziałów, które zostały objęte przez ATM. ATM po emisji posiada 21,79% kapitału zakładowego Linx Telecommunications. Linx Telecommunications jest jednym z najbardziej dynamicznych niezależnych operatorów telekomunikacyjnych działających w krajach Europy Środkowo-Wschodniej.
- W dniu 13.08.2007 r. została powołana spółka pod firmą Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy nowo utworzonej spółki wyniósł 50.050 zł.

ATM S.A. objęła 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 50.000 zł, co stanowi 99,9% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. 1 udział stanowiący 0,1% udziałów w kapitale zakładowym nowo związanej spółki objęła mPay International sp. z o.o. (dawniej ATM-Mobile sp. z o.o.). Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o. została utworzona w związku z realizacją przez ATM S.A. coraz liczniejszych projektów badawczo-rozwojowych.

- W dniu 29.10.2007 r. ATM S.A. objęła 72% udziałów spółki Impulsy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Impulsy sp. z o.o. od kilkunastu lat świadczy usługi na rynku informatyki medycznej w Polsce, koncentrując się przede wszystkim na wdrożeniach dedykowanego oprogramowania dla służb medycznych oraz na konsultingu w tym zakresie.

Powyższe transakcje nabycia zostały rozliczone metodą nabycia. Zastosowanie metody nabycia polega m.in. na:

- wycenie kosztu połączenia jednostek gospodarczych,
- przypisaniu na dzień przejęcia kosztów połączenia jednostek gospodarczych przejmowanych aktywom oraz brany na siebie zobowiązaniom i zobowiązaniom warunkowym.

W wyniku powyższych przejęć, nabyto następujące kategorie aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych poszczególnych jednostek przejmowanych:

	<b>Sputnik Software</b>	<b>Impulsy</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne	153	
Rzeczowe aktywa trwałe	800	3
Pozostałe aktywa finansowe	-	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	
Pozostałe aktywa trwałe	-	
	<b>953</b>	<b>3</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	146	177
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	249	561
Inne aktywa obrotowe	19	419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66	278
	<b>480</b>	<b>1 435</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 433</b>	<b>1 438</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Pożyczki i kredyty bankowe	126	-
Rezerwy na zobowiązania	-	293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	417	813
Pozostałe zobowiązania finansowe	142	
Rozliczenia międzyokresowe bierne		102
	<b>685</b>	<b>1 208</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>685</b>	<b>1 208</b>
<b>Aktywa netto rozpoznane</b>	<b>748</b>	<b>230</b>

	<b>Sputnik Software</b>	<b>Impulsy</b>
Rozpoznana wartość firmy	2 586	2 163
Łączna cena nabycia po uwzględnieniu odroczonej płatności	3 035	2 304
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia jednostek netto	(2 969)	(2 026)

Z uwagi na fakt, że przejmowane jednostki nie sporządzały w latach poprzednich sprawozdań finansowych według MSSF, nie jest możliwe wiarygodne zaprezentowanie wartości bilansowej każdej kategorii aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, ustalonych zgodnie z MSSF bezpośrednio przed połączeniem.

W przypadku objęcia kontroli poprzez uczestnictwo w podwyższeniu kapitału podstawowego kosztem połączenia jednostek gospodarczych (ceną nabycia) jest wartość godziwa opłaconego podwyższenia w kapitale.

W związku z nabyciem w spółce Linx Telecommunications B.V. udziału mniejszościowego zakup udziałów w tej spółce został rozliczony metodą praw własności. Inwestycja została początkowo ujęta według ceny nabycia, a następnie po dniu nabycia jej wartość została skorygowana odpowiednio o zmianę udziału Emitenta w aktywach netto jednostki gospodarczej. Na dzień 31.12.2007 zysk lub strata Emitenta obejmuje ponadto udział inwestora w zysku lub stracie jednostki gospodarczej.

## **NOTA 29. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

### **Należności Warunkowe**

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
Dochodzone na drodze sądowej należności finansowe	291	291
	<b>291</b>	<b>291</b>

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w spółce nie wystąpiły należności warunkowe obejmowały dochodzone na drodze sądowej aktywa finansowe w postaci należności z tytułu wykupu bonów komercyjnych. Należności te objęte są postępowaniem odszkodowawczym. W ocenie Spółki, ATM S.A. wprowadzona została w błąd przez BWE S.A., co do faktycznego stanu emitenta bonów dłużnych – firmy DANMAG S.A. z Zielonej Góry. Z powodu złej kondycji, DANMAG S.A. nie był w stanie wykupić wyemitowanych przez siebie bonów dłużnych. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania do Sądu Okręgowego. Na dzień 31 grudnia 2007 roku, sprawa nie została rozstrzygnięta.

### **Zobowiązania Warunkowe**

	<u>Koniec okresu 31/12/2007</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>
<b>Na rzecz jednostek powiązanych:</b>	-	-
<b>Na rzecz jednostek pozostałych:</b>		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	8 080	4 635
2. Zabezpieczenia hipoteczne:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	18 060	2 162
3. Zabezpieczenia wekslowe:		



- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	2 500	2 500
- poręczenia na rzecz banków z tytułu udzielonych kredytów	1 153	1 153
	<b>29 793</b>	<b>10 450</b>

W ramach zobowiązań warunkowych udzielone spółce kredyty są zabezpieczone w postaci hipotek zwykłych i kaucyjnych oraz wystawionych weksli in blanco na wartość przedmiotowych kredytów.

Od czasu zakończenia roku obrotowego 2006 nastąpiły następujące zmiany zobowiązań warunkowych:

- a) zwiększeniu uległy udzielone gwarancje i poręczenia o kwotę 3.445 tys. zł, która wynika z:
  - wygaśnięcia terminu gwarancji bankowych ( przetargowych i dobrego wykonania) na kwotę 4.132 tys. zł,
  - ustanowienia zabezpieczeń przetargów oraz zawartych kontraktów w postaci gwarancji bankowych – na kwotę 7.577 tys. zł;
- b) wzrosły zabezpieczenia hipoteczne o kwotę 15.898 tys. zł, która wynika z:
  - spłaty kredytu i wygaśnięcia zabezpieczenia na kwotę 472 tys. zł,
  - zwiększenia kredytu i zabezpieczenia o kwotę 6.610 tys. zł,
  - zaciągnięcia kredytu hipotecznego i ustanowienia zabezpieczenia na kwotę 9.760 tys. zł.

Zabezpieczenia zastawem nie uległy zmianie.

## NOTA 30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

### Identyfikacja podmiotów powiązanych

Podmiotami powiązanymi Grupy są:

#### 1. Podmioty w których Grupa posiada udziały kapitałowe

Grupa posiada udziały kapitałowe w Górnśląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach (0,053%). W prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym okresach Grupa nie przeprowadzała żadnych transakcji z ww. podmiotem.

#### 2. Podmioty powiązane z Grupa kapitałową

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

- A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce jest jednym z czterech wspólników, zaś w jednostce dominującej (ATM S.A.) pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie jest jednym z akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji w ATM S.A. (Nota 20),
- ATM PP sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce pełni funkcję Prezesa Zarządu będąc jednocześnie jej udziałowcem posiadającym około 25% udziałów.

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

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

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług,
- transakcje związane ze sprzedażą przez ATM S.A. infrastruktury telekomunikacyjnej na rzecz ATM PP sp. z o.o. z równoczesnym leasingiem zwrotnym tych aktywów.

Wartość i zakres transakcji handlowych ze wszystkimi spółkami powiązanymi przedstawia tabela poniżej:

Wyszczególnienie	w tys. zł			
	Należności	Zobowiązania	Zakupy	Przychody
ATM Services Sp. z o.o.	75	19	441	125
mPay International Sp. z o.o.	1	0	0	19
Iloggo Sp. z o.o.	15	0	27	30
mPay SA	261	0	0	928
Rec-order Sp. z o.o.	12	0	0	9
Cineman sp. z o.o.	9	0	0	46
KLK sp. z o.o.	476	669	1 477	3 728
ATM PP Sp. z o.o.	4 232	494	3 928	16
A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	0	24	686	4
Sputnik Software sp. z o.o.	0	0	4	25
CBR ATM Lab sp. z o.o.	11	0	0	16
Linx Telecommunication	37	9	19	15
<b>Razem</b>	<b>5 129</b>	<b>1 215</b>	<b>6 582</b>	<b>4 961</b>

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

### 3. Członkowie organów zarządzających i nadzorczych oraz bliscy członkowie ich rodzin

Innymi podmiotami powiązanymi Grupy są członkowie organów zarządzających i nadzorczych Jednostki Dominującej (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 Emitenta. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 419	2 849
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje menedżerskie	-	21
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	<b>3 419</b>	<b>2 870</b>

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2006</u>
Zarząd	900	921
Rada Nadzorcza	246	216
Dyrektorzy i kadra kierownicza	2 768	1 712
	<b>3 419</b>	<b>2 849</b>

Oprócz wyżej wymienionych kadra kierownicza nie otrzymuje innych świadczeń jak również w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie były na jej rzecz udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

W umowach z członkami zarządu jednostki dominującej 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.

W okresie od 01.01.2007 do 31.12.2007 r. nie wystąpiły w Spółce żadne transakcje z jednostkami powiązanymi dotyczącymi przeniesienia praw i zobowiązań.

#### **Wspólne przedsięwzięcia, które podlegałyby konsolidacji metodą pełną lub praw własności.**

W 2007 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które podlegałyby konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

## **NOTA 31. INSTRUMENTY FINANSOWE**

### **INSTRUMENTY FINANSOWE**

#### **1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są:

- kredyty bankowe - ujawnione w nocie nr 22,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 19,
- kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany - ujawnione w notach nr 20 i 10.

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

#### **2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe (nota 22), umowy leasingu finansowego (nota 26), środki pieniężne i lokaty (nota 19) oraz inwestycje w papiery wartościowe (nota 14). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania

z tytułu dostaw i usług (noty 15, 17, 24 oraz 25), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Grupa nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek i nie była stroną gwarancji finansowych.

W trakcie 2006 i 2007 roku:

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

### 3. Znaczące zasady rachunkowości

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

### 4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

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

	<u>31/12/07</u> <u>PLN'000</u>	<u>31/12/06</u> <u>PLN'000</u>
<b>Aktywa finansowe</b>		
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)	164 161	98 389
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	80	80
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	100 799	67 731
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

	31/12/07	31/12/06
	PLN'000	PLN'000
Należności od jednostek powiązanych (Nota 17)	4 612	26 731
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 17)	75 956	49 633
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (nota 15)	13 837	12 517
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 19)	69 756	9 508
<b>Razem</b>	<b>164 161</b>	<b>98 389</b>

W ramach zobowiązań finansowych

	31/12/07	31/12/06
	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 22)	2 529	6 791
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (Nota 25)	926	47
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 25)	78 684	50 855
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek długoterminowe (Nota 24)	0	287
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 26)	18 660	9 751
<b>Razem</b>	<b>100 799</b>	<b>67 731</b>

W ramach kategorii Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Grupa posiada udziały w innych jednostkach w kwocie 80 tys. PLN (Nota 14) obejmujące 0,053% udziałów w Górnśląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach. Podmiot ten nie jest notowany.

## 5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej, wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowanych nie odbiegają znacząco od ich wartości godziwej, przy czym dla udziałów w Górnśląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach brak jest możliwości wiarygodnej oceny wartości godziwej.

## 6. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Grupa 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 Grupy 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 zarządy spółek należących do Grupy.

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 31 grudnia 2007 roku 664 tys. PLN (538 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2006 roku). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek, z czego 304 tys. PLN dotyczy należności które Grupa dochodzi na drodze sądowej, zaś kwota

360 tys. PLN należności które według szacunku Grupy obarczone są znaczącym prawdopodobieństwem nieściągalności.

Na 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegotiacją warunków spłaty.

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

## **6. Ryzyko płynności**

Grupa opracowała odpowiedni system zarządzania ryzykiem płynności dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Grupy oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Grupa 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.

## **NOTA 32.**

### **ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

- W dniu 22 stycznia 2008 r. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników został podwyższony kapitał w spółce mPay International Sp. z o.o. Kapitał został podniesiony o kwotę 2.000 tys. zł., to jest z kwoty 7.250 tys. zł do kwoty 9.250 tys. zł. poprzez ustanowienie 4.000 nowych udziałów po cenie 500 zł. Udziały zostały objęte przez ATM S.A. w ilości 2.400 i przez Henryka Kułakowskiego w ilości 1.600. Na podstawie uchwały z dnia 7 lutego 2008 roku nowoutworzone udziały mają zostać pokryte wkładem pieniężnym do dnia 31.03.2008r.
- W dniu 8 marca 2008 r. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników został podwyższony kapitał w spółce Impulsy Sp. z o.o. o kwotę 30 tys. zł. w drodze ustanowienia 15 nowych udziałów. Nowe udziały zostały w całości objęte przez ATM S.A. Powstała z objęcia kwota nadwyżki ponad wartość nominalną udziałów w wys. 930 tys. zł. została odniesiona na kapitał zapasowy.
- w dniu 26 marca 2008 r. ATM S.A. objęła wszystkie udziały w nowo utworzonej spółce pod firmą Centrum Innowacji ATM sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 50.000 zł. ATM S.A. objęła 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 50.000 zł, co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Centrum Innowacji ATM sp. z o.o. została utworzona w związku z planowanym rozpoczęciem działalności ATM S.A. w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, Podstrefa Warszawa, Kompleks Grochowska. W tym celu istnieje potrzeba wyodrębnienia do oddzielnej spółki tej części działalności ATM S.A., która będzie prowadzona wyłącznie na terenie Strefy. Powołanie spółki ma na celu umożliwienie podjęcia kroków formalno-prawnych, mających na celu podpisanie stosownych umów z zarządzającym Specjalną Strefą Ekonomiczną na prowadzenie działalności w Strefie.
- Z dniem 31 marca 2008 r. w spółce Cineman Sp. z o.o. nastąpiła zmiana na stanowisku wiceprezesa. Ze stanowiska została odwołana pani Barbara Czałbowska. Z dniem 1 kwietnia 2008 r. obowiązki wiceprezesa objęła pani Ewa Lipińska.

## **NOTA 33.**

### **RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2007. Dane porównywalne zawarte w sprawozdaniu za 2007 rok nie różnią się od danych zawartych w opublikowanym sprawozdaniu za 2006 rok.

**NOTA 34. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU**

Liczba zatrudnionych	31.12.2007	31.12.2006 r.
Pracownicy fizyczni	15	12
Pracownicy umysłowi	403	301
Razem zatrudnieni	418	313

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2007

## 1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Rynek produktów i usług informatycznych jest nadal areną szybko zachodzących zmian, zarówno w zakresie oferowanych produktów, jak i otoczenia konkurencyjnego. W celu wzmocnienia swojej pozycji na rynku ATM S.A. kontynuowała budowę Grupy Kapitałowej. W 2007 roku dokonaliśmy zakupu udziałów w spółkach Sputnik Software Sp. z o.o., spółki specjalizującej się w sprzedaży oprogramowania dla instytucji publicznych, mniejszościowego pakietu udziałów międzynarodowego operatora telekomunikacyjnego Linx Telecommunications B.V., utworzyliśmy spółkę świadczącą usługi badawczo-rozwojowe w zakresie programowania Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o. oraz zakupiliśmy udziały w spółce Impulsy Sp. z o.o. specjalizującej się w oprogramowaniu dla instytucji medycznych (Elektroniczna Karta Pacjenta).

Rozwój Grupy Kapitałowej przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost sumy bilansowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Oprócz wzrostu sprzedaży Emitenta, także należące do Grupy spółki KLK Sp. z o.o. oraz Sputnik Software Sp. z o.o. zanotowały zwiększenie przychodów ze sprzedaży. Wzrost sumy aktywów jest spowodowany wzrostem wartości firmy i udziałów długoterminowych, a także wzrostem wartości niematerialnych i prawnych w związku z nakładami jakie Grupa ponosi na badania i rozwój. Nakłady na badania i rozwój są ponoszone przez niemal wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej: przede wszystkim przez Emitenta, ale także w związku z uruchomieniem i udoskonalaniem platformy płatności mobilnych przez mPay S.A. oraz dofinansowanym przez Unię Europejską projektem Elektronicznej Karty Pacjenta prowadzonym przez Impulsy Sp. z o.o.

W ciągu 2007 roku nastąpiła poprawa wskaźników płynności Grupy. W roku 2007 Emitent spłacił zobowiązania zaciągnięte w roku ubiegłym w celu zakupu udziałów KLK Sp. z o.o. Obecnie tylko KLK Sp. z o.o. korzysta z długoterminowej linii kredytowej. Zakupy udziałów spółek w roku 2007 były finansowane głównie z emisji akcji.

W porównaniu ze sprawozdaniem finansowym za rok 2006 nie było zmian zasad rachunkowości – po raz kolejny skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zgodnie z przewidywaniami wyniki roku 2007 były znacząco lepsze od wyników roku poprzedniego. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o 78,5%, zysk brutto ze sprzedaży o 52% a skonsolidowany zysk zmniejszył się o 19,5%.

W bilansie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej warto zwrócić uwagę na wzrost aktywów trwałych o 258%. Świadczy to o bardzo intensywnych działaniach inwestycyjnych Grupy w zakresie:

- budowy i rozbudowy aktywów rzeczowych, głównie infrastruktury telekomunikacyjnej, mającej na celu wzmocnienie pozycji Grupy Kapitałowej na rynku zaawansowanych usług teleinformatycznych (wzrost wartości netto o 19,3 mln zł);
- tworzenia wartości niematerialnych – głównie nowych platform sprzętowo-programowych, niezbędnych do oferowania zupełnie nowych usług teleinformatycznych (wzrost wartości netto o 10,5 mln zł);
- akwizycji nowych spółek o działalności komplementarnej do spółki dominującej i spółek wchodzących na rynek z innowacyjnymi produktami, uzupełniającymi dotychczasową ofertę grupy.

Na koniec roku 2007 kapitał własny Grupy Kapitałowej wyniósł 255,5 mln zł (wzrost o 168 % w stosunku do roku poprzedniego).

## 2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Oferta ATM S.A. zajmuje wyjątkowe miejsce na rynku, ze względu na unikatowe połączenie kompetencji z dziedziny integracji systemów teleinformatycznych, telekomunikacji oraz tworzenia oprogramowania. Spółka utrzymuje pozycję lidera na rynku rozwiązań superkomputerowych dla nauki, dostarcza systemy produkcyjne dla operatorów telekomunikacyjnych i świadczy zaawansowane usługi telekomunikacyjne głównie dla instytucji finansowych, mediów i operatorów telekomunikacyjnych.



W opinii Zarządu trwająca dobra koniunktura gospodarcza, w tym wzrost nakładów na inwestycje w skali całego kraju i unifikacja z rynkiem europejskim, przyczyniają się do ograniczenia ryzyka związanego z podstawowym zakresem działalności Emitenta. Do zagrożeń należy zatem zaliczyć ryzyko załamania pozytywnych trendów i dobrej koniunktury gospodarczej, a także procesu integracji europejskiej.

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

### 3. Pozostałe informacje

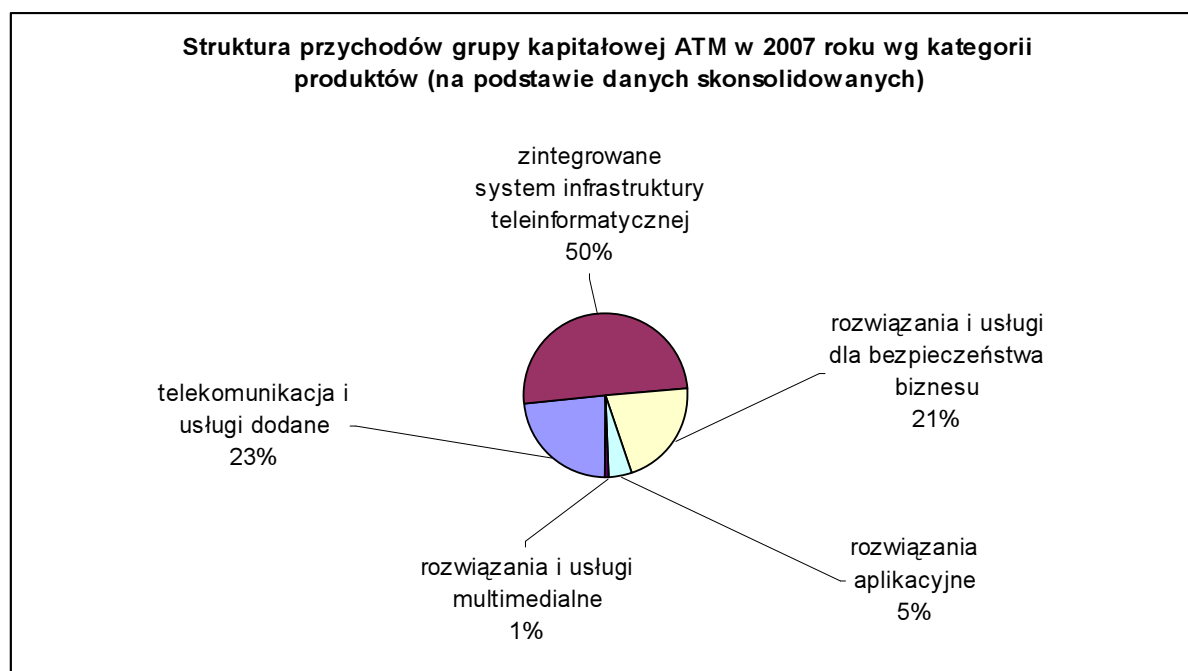
#### 3.1. Informacje o podstawowych produktach

Spółki grupy kapitałowej nie wytwarzają i nie oferują bezpośrednio usług skierowanych na rynek detaliczny (za wyjątkiem internetowego serwisu społecznościowego iloggo oraz rozwijanego serwisu Cineman.pl dla miłośników kina). Większość z oferowanych produktów i usług ma charakter złożony. Nie poddaje się również prostej klasyfikacji. Usługi grupy kapitałowej są profilowane pod kątem specyficznych potrzeb deklarowanych przez klienta biznesowego. Mimo iż można wskazać na grupę wystandaryzowanych produktów, to jednak każdorazowo są one dopasowywane do specyfiki indywidualnych zamówień. Oferowane usługi i produkty w grupie kapitałowej, zasadniczo bazują na połączeniu kompetencji w dziedzinie integracji systemowej, usług telekomunikacyjnych oraz tworzenia oprogramowania, co czyni ofertę grupy unikalną i istotnie wyróżnia ją na rynku IT. W wielu przypadkach trudno rozdzielić poszczególne składowe, dlatego też Zarząd ATM S.A. ocenia rygorystyczne traktowanie takiej klasyfikacji jako mylące. Stanowić ona może jednak wygodny punkt odniesienia do zrozumienia oferty handlowej grupy kapitałowej a także wskazuje na źródła możliwej przewagi konkurencyjnej nad ofertami innych podmiotów z branży IT.

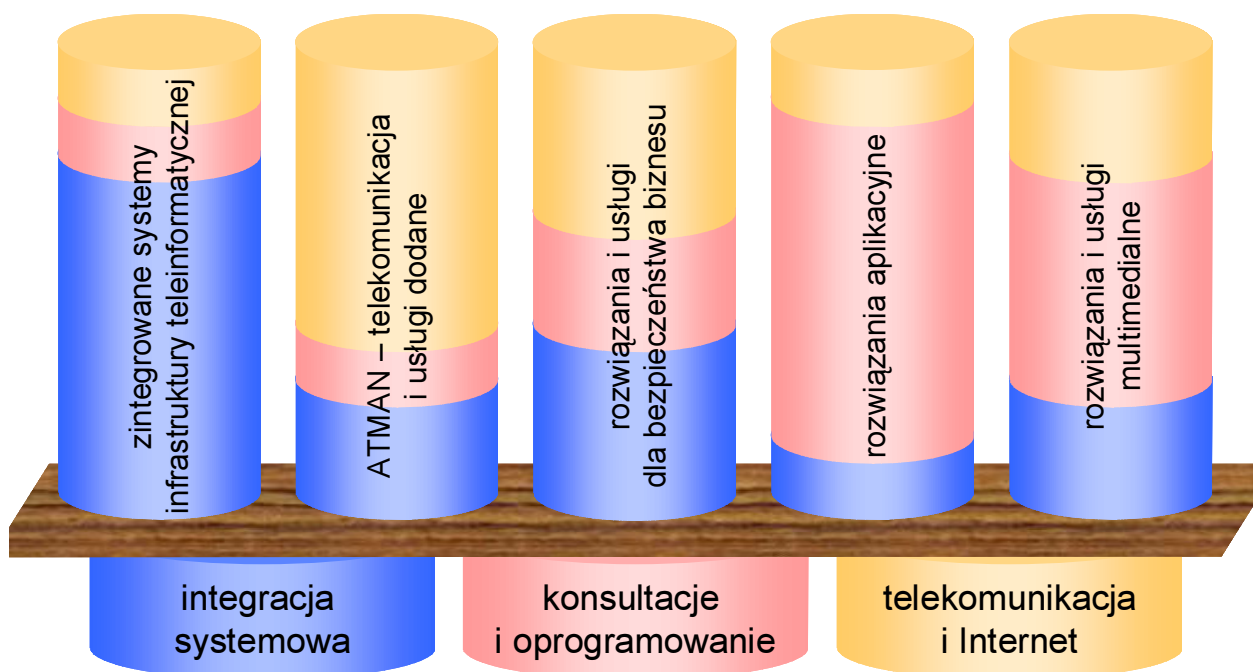
Ofertę produktową ATM S.A. tworzy pięć obszarów:

- zintegrowane system infrastruktury teleinformatycznej
- telekomunikacja i usługi dodane (świadczone pod marką ATMAN)
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu
- rozwiązania aplikacyjne
- rozwiązania i usługi multimedialne

Poniżej rozbiecie procentowe przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej ATM wg kategorii oferowanych produktów:



Schemat oferty ATM S.A. poniżej:



Spółki grupy kapitałowej rozszerzają podstawową ofertę ATM S.A. o:

- profesjonalne systemy infrastruktury centrów danych oraz profesjonalne systemy zasilania gwarantowanego (KLK Sp. z o.o.)
- outsourcing wyposażenia i obsługi komputerowych stanowisk pracy w małych i średnich przedsiębiorstwach (ATM Services Sp. z o.o.)
- istotne powiększenie zasięgu sieci telekomunikacyjnej oraz dostęp do rynków zagranicznych dla produktów i usług telekomunikacyjnych (Linx Telecommunication B.V.)

- oprogramowanie dedykowane administracji samorządowej (Sputnik Software Sp. z o.o.)
- dedykowane systemy informatyczne dla instytucji usług medycznych (Impulsy Sp. z o.o.)
- ofertę sieciowej dystrybucji filmów klasy „Premium” (Cineman Sp. z o.o.)
- społecznościowy serwis internetowy typu Web 2.0 (iloggo Sp. z o.o.)
- innowacyjny system płatności mobilnych (mPay S.A.)

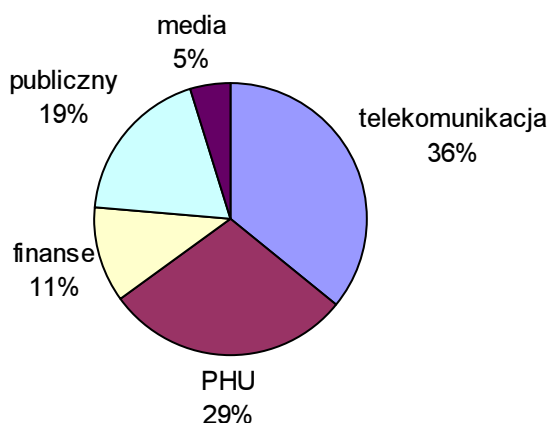
### 3.2. Informacje o zmianach rynków zbytu i zaopatrzenia

W roku 2007 nastąpiły zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu grupy kapitałowej ATM S.A. będące wynikiem zaangażowania kapitałowego Spółki w holenderskiego operatora telekomunikacyjnego Linx Telecommunications BV. W zakresie oferty telekomunikacyjnej Emitent w minionym roku zyskał dostęp do zagranicznych rynków na terenie Rosji, Estonii, Litwy, Łotwy i Ukrainy. Linx Telecommunications dysponuje także rozległą siecią rozciągającą się od Londynu po Moskwę i od Helsinek po Tbilisi, do której ATM ma obecni bezpośredni dostęp. Jednakże w pozostałych obszarach działalności oferta grupy kapitałowej skierowana pozostaje niemal wyłącznie na rynek krajowy. Z uwagi na złożoność realizowanych projektów oraz zazwyczaj ich ogólnokrajowy charakter, nie jest możliwa bardziej szczegółowa prezentacja układu terytorialnego rynków zbytu. Większość usług grupy kapitałowej ATM S.A. może być lokowana w każdym zakątku kraju. Klienci Spółki wywodzą się ze wszystkich regionów Polski. Szczególnie silną pozycję grupa kapitałowa ATM ma na terenie województwa mazowieckiego oraz na Górnym Śląsku, gdzie znajdują się siedziba i główny rynek spółki zależnej KŁK Sp. z o.o.

Najważniejsi Klienci grupy kapitałowej Spółki wywodzą się z sektorów:

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

**Struktura przychodów grupy kapitałowej ATM w 2007 roku wg sektorów  
(na podstawie danych skonsolidowanych)**



Grupa kapitałowa jest w niewielkim stopniu uzależniona od konkretnych odbiorców. W 2007 roku przychody ze sprzedaży spółki dominującej tylko w dwóch przypadkach w stosunku do jednego z klientów przekroczyły 10% jej sprzedaży ogółem i wyniosły odpowiednio 13% i 12%. Klientami tymi są Ministerstwo Obrony Narodowej oraz Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. W przypadku pierwszego klienta przychody wynikały z jednorazowej realizacji umowy zawartej z klientem po wygraniu przetargu publicznego na dostawę sprzętu informatycznego. W przypadku drugiego klienta przychody są wynikiem kontynuacji wieloletniej współpracy i realizacji wielu mniejszych projektów i dostaw. Ze względu na zróżnicowanie asortymentu dostaw i usług kupowanych przez tego klienta Zarząd ATM S.A. ocenia ryzyko związane z tym uzależnieniem jako niegroźne dla przyszłych wyników finansowych grupy kapitałowej.

W roku 2007 nastąpiło istotne pogłębienie współpracy Emitenta z jednym z dostawców – Cisco Systems. Poza tym nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze źródeł, z których spółki grupy kapitałowej nabywają materiały do produkcji, towary lub usługi. W strukturze zaopatrzenia występują dwie zasadnicze grupy:

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

W stosunku do tych pierwszych, po stronie zakupów usług występują usługi telekomunikacyjne, które kupowane są od krajowych operatorów telekomunikacyjnych.

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

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

Dostawcy towarów do projektów integracyjnych wywodzą się z Polski i z zagranicy – prawie wyłącznie z USA. Grupa kapitałowa jest w niewielkim stopniu uzależniona od dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekraczają próg 10% zakupów spółki dominującej – jest nim Cisco Systems i w minionym roku istotnie się zwiększyły. Należy przy tym podkreślić, iż Cisco Systems jest wiodącą firmą IT w skali światowej a oferowane technologie tego producenta cieszą się dużą popularnością pośród klientów ATM S.A. Właśnie ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii teleinformatycznych na świecie oraz na wysoce pozytywny rozwój współpracy oraz obserwowany popyt na rozwiązania oparte o technologie Cisco, Zarząd ATM S.A. ocenia to uzależnienie jako niegroźne dla przyszłości grupy kapitałowej. Emitent posiada status Złotego Partnera tego producenta i oferuje wiele rozwiązań opartych na technologiach i sprzęcie tego dostawcy. Wśród wymagań certyfikacji stawianych Spółce jest m.in. posiadanie realnych perspektyw rozwoju sprzedaży, które przy ponownej certyfikacji wiosną 2007 roku zostały ocenione pozytywnie przez audytorów Cisco Systems. Udział usług opartych na technologii i sprzęcie tego producenta w całkowitej sprzedaży spółki dominującej wyniósł w 2007 roku 41,7%.

Pomiędzy grupą kapitałową a wskazanymi wyżej podmiotami nie występują inne powiązania niż wynikające z umów partnerskich.

### 3.3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

Umowami znaczącymi dla działalności grupy kapitałowej Emitenta są umowy zawierane z dostawcami i klientami, które dotyczą dostaw towarów i usług o znacznej wartości. Informacje na ten temat, gdy ich wartość w stosunku do jednego podmiotu, liczona zgodnie z definicją zawartą w „Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, Spółka przekazuje do wiadomości publicznej w postaci raportów bieżących (są one także dostępne na stronach internetowych Emitenta). Należy jednak mieć na uwadze, że zarówno po stronie dostawców – za wyjątkiem Cisco Systems – jak i po stronie odbiorców, nie ma firmy, która byłaby wyraźnie dominująca. Dlatego też jedynie umowa z Cisco Systems jest krytyczna dla możliwości funkcjonowania grupy kapitałowej ATM. Żadna z umów, która dla grupy kapitałowej jest istotna, nie została w minionym okresie wypowiedziana lub niekorzystnie dla spółek grupy zmieniona. Emitentowi nie są znane znaczące dla działalności grupy kapitałowej Emitenta umowy zawarte między akcjonariuszami, ani umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji, które mogłyby istotnie wpłynąć na działalność grupy kapitałowej Emitenta.

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

W roku 2007 ATM S.A. spółka dominująca grupy kapitałowej dokonała następujących inwestycji w zakresie objęcia udziałów w spółkach zależnych:

- W dniu 27 marca 2007 roku ATM S.A. w wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2007 z dnia 26 stycznia 2007 r. nabyła 600 udziałów spółki Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Udziały zostały zakupione od osób fizycznych za łączną kwotę 3.000.000 zł, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 150.000 zł. Zapłata za udziały została dokonana w gotówce a źródło finansowania ich nabycia stanowiły środki własne Emitenta. Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki Sputnik Software wynosi 60% oraz Emitent posiada 60% głosów na jej zgromadzeniu wspólników.

- W dniu 13 sierpnia 2007 roku ATM S.A. zawiązała nową spółkę Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o. i objęła 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną kwotę 50.000 zł, co stanowi 99,9% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. 1 udział stanowiący 0,1% udziałów w kapitale zakładowym nowo zawiązanej spółki objęła ATM-Mobile sp. z o.o. Kapitał zakładowy utworzonej spółki wynosi 50.050 zł. Nabycie udziałów zostało zrealizowane ze środków własnych Emitenta. Nabyte udziały w Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o. dają 99,9% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab sp. z o.o. jest podmiotem powiązanim z Emitentem wyłącznie poprzez udziały objęte przez Emitenta.
- W dniu 21 sierpnia 2007 roku ATM S.A. objęła 2.750.000 udziałów nowej emisji spółki Linx Telecommunications BV z siedzibą w Amsterdamie. Udziały zostały objęte za łączną kwotę 16,5 mln euro, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 27.500 euro. Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki Linx Telecommunications BV po objęciu udziałów wynosi 22 % oraz Emitent posiada 22 % głosów na jej zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały opłacone w gotówce, a źródłem finansowania transakcji były środki pozyskane z emisji publicznej akcji serii H Emitenta.
- W dniu 29 października 2007 roku ATM S.A. objęła 36 udziałów spółki Impulsy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zbywającymi udziały były osoby fizyczne, udziałowcy spółki Impulsy sp. z o.o. Udziały zostały objęte za łączną kwotę 2 304 000 zł, a ich łączna wartość nominalna wynosi 72 000 zł. Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki Impulsy sp. z o.o. po objęciu udziałów wynosi 72 % oraz Emitent posiada 72 % głosów na jej zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały opłacone w gotówce, a źródłem finansowania transakcji były środki własne Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład grupy kapitałowej ATM S.A. wchodziły następujące podmioty:

L. p.	Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów
1	CBR ATM-Lab Sp. z o.o.	Prace badawczo rozwojowe	Spółka zależna	99,9%	99,9%
2	KLK Sp. z o.o.	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	78,74%	78,74%
3	Impulsy Sp. z o.o.	Systemy dla branży usług medycznych	Spółka zależna	72%	28%
4	Sputnik Software Sp. z o.o.	Oprogramowanie dla instytucji samorządowych	Spółka zależna	60%	60%
5	mPay International Sp. z o.o. (poprzednio ATM Mobile Sp. z o.o.)	Rozliczanie płatności mobilnych	Spółka zależna	60%	60%
6	ATM Services Sp. z o.o.	Usługi informatyczne	Spółka zależna	60%	60%
7	Iloggo Sp. z o.o.	Usługi internetowe	Spółka zależna	60%	60%
8	Cineman Sp. z o.o.	Internetowe usługi multimedialne	Spółka zależna	51%	51%
9	Linx Telecommunications B.V.	Usługi telekomunikacyjne	Spółka stowarzyszona	21,79%	21,79%
10	Rec-order Sp. z o.o.	Sprzedaż internetowa	Spółka zależna	60%	40%
11	mPay S.A.	Rozliczanie płatności mobilnych	Spółka zależna	60%	40%

W nieznacznym stopniu inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe grupy kapitałowej były finansowane poprzez leasing finansowy.

### 3.5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2007 roku nie zostały zawarte przez Emitenta ani przez jednostki od niego zależne transakcje z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekroczyłaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO.

### 3.6. Informacje o zaciągniętych kredytach, udzielonych spółkom Grupy Kapitałowej Emitentowi pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Na dzień bilansowy Emitent nie ma żadnych zobowiązań z tyt. zaciągniętych kredytów lub pożyczek.

Należąca do Grupy Kapitałowej spółka KLK Sp. z o.o. ma zobowiązanie z tyt. kredytu hipotecznego w wys. 2.428 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat tego kredytu zawiera nota 22.

Na dzień bilansowy następujące spółki mają zobowiązania z tyt. pożyczek wobec Emitenta:

- mPay International Sp. z o. o. w wys. 2.000 tys. zł.
- Sputnik Software Sp. z o. o. w wys. 1.000 tys. zł.

Ponadto spółka mPay S.A. zaciągnęła pożyczkę w wys. 100 tys. zł od spółki mPay International Sp. z o. o.

### 3.7. Informacje o udzielonych przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta nie udzielały bezpośrednio żadnych gwarancji. Jednakże na zlecenie Emitenta wystawiane są gwarancje przez banki na rzecz klientów Emitenta. Są to gwarancje wadialne (przetargowe) i gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Na koniec 2007 r. całkowita wartość gwarancji bankowych wystawionych na rzecz klientów Emitenta wyniosła:

- gwarancje udzielone przez BRE Bank SA: 6 195 984,82 zł,
- gwarancje udzielone przez Bank Millennium S.A.: 1 107 700,76 zł.

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

### 3.8. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

W omawianym okresie Spółka dokonała podwyższenia kapitałów własnych w drodze emisji nowych akcji na podstawie uchwały Zarządu ATM S.A. z dnia 20 kwietnia 2007 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 1.204.358 (jeden milion dwieście cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 7,60 zł (siedem złotych 60/100) z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja cieszyła się zainteresowaniem inwestorów i została w całości objęta. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 156.566.540,00 złotych. Pozyskane środki Spółka przeznaczyła na przejęcia i inwestycje kapitałowe (m.in. Linx Telecommunication B.V.), jak również inwestycje związane z rozbudową infrastruktury telekomunikacyjnej. Podwyższenie kapitału zakładowego oraz zapasowego istotnie zwiększyło zdolność dalszego finansowania inwestycji.

W odniesieniu do prospektu emisyjnego z dnia 29.06.2007 r. wykorzystanie wpływów z emisji akcji na poszczególne cele inwestycyjne wynosiło:

	2007	2008
1. OBJĘCIE MNIEJSZOŚCIOWEGO PAKIETU UDZIAŁÓW NOWEJ EMISJI SPÓŁKI LINX TELECOMMUNICATIONS B.V. Z SIEDZIBĄ W AMSTERDAMIE (PLANOWANO 16,5 MLN EURO).	63,4 MLN ZŁ	
2. ROZBUDOWA INFRASTRUKTURY SŁUŻĄCEJ DO ŚWIADCZENIA USŁUG TELEKOMUNIKACYJNYCH. (PLANOWANO OK. 55 MLN ZŁ).	25,4 MLN ZŁ	30,4 MLN ZŁ
3. BUDOWA TELEKOMUNIKACYJNEJ INFRASTRUKTURY DOSTĘPOWEJ DLA MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ JEDNOSTEK ADMINISTRACJI (PLANOWANO OK. 40 MLN ZŁ).		7,2 MLN ZŁ

4.	ROZWÓJ NOWYCH PRODUKTÓW WE WSPÓŁPRACY ZE SPÓŁKAMI ZALEŻNYMI (PLANOWANO OK. 30 MLN ZŁ).	9,9 MLN ZŁ	6,1 MLN ZŁ
5.	REFINANSOWANIE ZAKUPU UDZIAŁÓW SPÓŁKI KLK TECHNOLOGIE INFORMATYCZNE SP. Z O.O. (PLANOWANO 6.75 MLN ZŁ)	6,75 MLN ZŁ	

Łącznie cele emisyjne obejmowały wydatkowanie na inwestycje środków pieniężnych w wysokości 195 mln zł. Faktycznie w wyniku emisji pozyskano kwotę 156 mln zł, z czego wydatkowana została, zgodnie z zestawieniem powyżej, kwota 154,15 mln zł.

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

Spółka opublikowała prognozę wyników skonsolidowanych na rok 2007 w prospekcie emisyjnym z dnia 29.06.2007 r. W prognozie założono między innymi, że Spółka osiągnie zysk skonsolidowany ze sprzedaży wybranych swoich aktywów w kwocie nie mniejszej niż 20 mln zł brutto. Taka kwota zysku przewidziana była ze sprzedaży części akcji mPay S.A. przez mPay International w ofercie publicznej akcji, która była planowana w końcu roku 2007. Niestety ze względu na konieczność odłożenia oferty publicznej ta część zysku nie została zrealizowana.

Poza wspomnianą wyżej korektą prognoza z prospektu emisyjnego jest z dużą dokładnością zgodna z wynikami opublikowanymi w niniejszym sprawozdaniu. Uzyskane przychody ze sprzedaży, zysk netto i zysk operacyjny (po korekcie) różnią się odpowiednio o +0.9%, -2.6% i -1.0% od danych prognozowanych. Natomiast zysk netto, który jest o 36.7% mniejszy od prognozowanego, po uwzględnieniu korekty o nieprzeprowadzoną transakcję, jest większy o 23.3% od danych prognozowanych.

W odniesieniu do skonsolidowanych wyników szacunkowych ATM S.A. za rok 2007, opublikowanych w raporcie bieżącym nr 5/2008 z dn. 20 stycznia 2008 r., wyniki przedstawione w niniejszym raporcie są zbliżone do przedstawionych szacunków. Przychody ze sprzedaży okazały się niższe o 589 tys. zł, natomiast zysk netto o 1.431 tys. wyższy niż szacowany.

### 3.10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent przewiduje kontynuację znacznych nakładów inwestycyjnych w roku 2008, mających na celu dalszy szybki rozwój i zapewnienie znaczącego wzrostu przychodów i zysków w przyszłości. Inwestycje te realizowane są w trzech zasadniczych grupach:

- Rozbudowa infrastruktury telekomunikacyjnej w zakresie linii transmisyjnych (światłowodowych i bezprzewodowych) jak i oprzyrządowania węzłów telekomunikacyjnych.
- Budowa platform sprzętowo programowych służących do wdrażania i świadczenia innowacyjnych usług teleinformatycznych.
- Tworzenie ośrodka badawczo rozwojowego w ramach podstrefy Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej zlokalizowanej na terenie siedziby Emitenta.

W roku 2008 Emitent nie planuje w sposób tak dynamiczny powiększać grupy kapitałowej o kolejne podmioty, koncentrując się bardziej na podniesieniu rentowności i zwielokrotnieniu zaobserwowanych efektów synergii w grupie kapitałowej ATM S.A. Zarząd Emitenta nie wyklucza jednak okazjonalnych inwestycji w nowe podmioty, które mogą wnieść istotny wkład w dalszy rozwój grupy.

Projektem inwestycyjnym któremu należy poświęcić szczególną uwagę, jest rozszerzenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej (ŁSSE) o obszar znajdujący się na terenie siedziby ATM S.A. oraz plany rozpoczęcia w związku z tym tworzenia parku technologicznego dedykowanego przede wszystkim rozwiązaniom IT oraz telekomunikacyjnym. W ubiegłym roku spółka na mocy rozporządzenia Rady Ministrów pozyskała zezwolenie na możliwość rozszerzenia ŁSSE o teren przy ul. Grochowskiej 21 w Warszawie. ATM S.A. będzie dążyła do zapewnienia optymalnych warunków podmiotom zamierzającym funkcjonować w ramach substrefy, oferując przede wszystkim rozwiniętą infrastrukturę informatyczną i telekomunikacyjną. Należy jednak podkreślić, iż projekt rozpisany jest na wiele lat (wstępny harmonogram obejmuje perspektywę 10 lat) zaś faktyczne rozpoczęcie działalności obwarowane jest jeszcze spełnieniem szeregu formalnych warunków nakładanych między innymi przez ŁSSE. Główną korzyścią dla podmiotów funkcjonujących w ramach strefy są różnego rodzaju zwolnienia od obciążeń fiskalnych jak również korzyści

wynikające ze skupienia w jednym miejscu i wzajemnej współpracy firm o wysokim potencjale intelektualnym i technicznym.

### **3.11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2007**

W 2007 r. nie zaobserwowano czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

### **3.12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstw Grupy Kapitałowej Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2007**

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstw grupy kapitałowej Emitenta należy utrzymanie się wysokiego popytu na usługi w zakresie integracji systemów teleinformatycznych i stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie informacji. Podobnie jak w roku 2007, szczególnie istotnym warunkiem pobudzenia rynku i tym samym możliwości znacznego zwiększenia przychodów ze sprzedaży usług teleinformatycznych, jest poprawa skuteczności wydawania pomocowych środków unijnych oraz trybu rozstrzygania przetargów publicznych. Dotychczas ciągle jeszcze nie nastąpił widoczny postęp w tym zakresie.

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

Tradycyjnie, największą szansę na dalszy intensywny wzrost zysku Spółka widzi w wynikach swoich prac w zakresie tworzenia innowacyjnych produktów w obszarze teleinformatyki z przeznaczeniem na dopiero kształtujące się rynki zbytu. Niektóre z rozwijanych aktualnie produktów, w przypadku pozytywnego przyjęcia przez rynek, mogą przyczynić się do uzyskania przychodów i zysków przez spółkę o wartości porównywalnej z całą dotychczasową działalnością. Do produktów dających największe szanse na osiągnięcie sukcesów można zaliczyć:

- system płatności mobilnych rozwijanych w spółce zależnej mPay S.A.
- produkty związane z powstawaniem i wdrażaniem telewizji interaktywnej
- usługi obsługi informatycznej MSP wprowadzane w spółce zależnej ATM Services Sp z o.o.

Należy zaznaczyć, że inwestycje grupy kapitałowej Emitenta w tworzenie i wprowadzenie na rynek nowych produktów z wykorzystaniem nowych technologii teleinformatycznych, prowadzone są z dużą ostrożnością, przy ciągłym monitoringu poszczególnych etapów opracowania i wdrożenia, aby w przypadku ewentualnego niepowodzenia przedsięwzięcia nie miało ono istotnego negatywnego wpływu na bieżącą działalność Spółki.

### **3.13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy Kapitałowej Emitenta**

W roku 2007 nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy Kapitałowej Emitenta.

### **3.14. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta w roku 2007**

W roku 2007 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Do 27 lutego 2007 r. funkcję członka Rady Nadzorczej pełnił Tomasz Chiliński. Na jego miejsce został powołany Tomasz Kamiński.

W KLK sp. z o.o. na przełomie 2006 i 2007 roku zmianie uległ skład zarządu spółki. Liczba członków zarządu została zmniejszona z 5 do 3 osób i do zarządu został powołany pan Maciej Labuś, dotychczasowy dyrektor Oddziału ATM S.A. w Katowicach.

### **3.15. Umowy zawarte między spółkami Grupy Kapitałowej 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.

Nie przewidywane są inne istotne rekompensaty w spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta.

### 3.16. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2007 r.

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2007 r. osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

• Roman Szwed	480 000,00 zł
• Tadeusz Czichon	420 000,00 zł
• Jan Wojtyński	78 000,00 zł
• Jan Madey	42 000,00 zł
• Zbigniew Mazur	42 000,00 zł
• Tomasz Tuchołka	42 000,00 zł
• Sławomir Kamiński	35 000,00 zł
• Tomasz Chiliński	7 000,00 zł

W dniu 28.05.2007 r. Rada Nadzorcza przyznała członkom Zarządu prawo do nabycia w ramach Programu Motywacyjnego za rok 2006 łącznie 2 690 akcji, to jest Romanowi Szwedowi 1 435 akcji i Tadeuszowi Czichonowi 1 255 akcji.

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

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

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień 13.05.2008 r. znajdują się następujące ilości akcji:

Nazwisko i imię	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	5 904 000	5 608 800,00
Roman Szwed	Prezes Zarządu	3 635 984	3 454 184,80
Dariusz Kiełkowski	Prokurent	800 800	760 760,00
Anna Bugajska	Prokurent	45 040	42 788,00
Tomasz Tuchołka	Członek Rady Nadzorczej	9 925	9 428,75

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

Na dzień 13.05.2008 r. następujący akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZ Emitenta:

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Czichon	5 904 000	16,40%	5 904 000	16,40%
Roman Szwed	3 635 984	10,10%	3 635 984	10,10%
POLSAT PTE *)	3 580 920	9,95%	3 580 920	9,95%
ING Nationale-Nederlanden Polska OFE *)	3 505 144	9,74%	3 505 144	9,74%
PKO TFI **)	1 917 896	5,33%	1 917 896	5,33%

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
AIG TFI ***)	1 860 624	5,17%	1 860 624	5,17%
Millennium TFI ****)	1 822 912	5,06%	1 822 912	5,06%

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień 12.05.2008 r. \*) Dane dotyczące POLSAT PTE oraz ING Nationale-Nederlanden Polska OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31.12.2007 r. na podstawie „Rocznej struktury aktywów”. \*\*) Dane dotyczące PKO TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 28.01.2008 r. \*\*\*) Dane dotyczące AIG TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 13.07.2007 r. i liczby przydzielonych akcji serii H w dniu 09.08.2007. \*\*\*\*) Dane dotyczące Millennium TFI odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tego akcjonariusza podanej w zawiadomieniu z dnia 29.04.2008 r. Spółka nie posiada informacji o ewentualnej zmianie ich stanu posiadania akcji po wskazanych datach.

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

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

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

### **3.20. 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.

### **3.21. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników**

W 2007 r. Emitent zakończył realizację trzyletniego Programu Motywacyjny dla Kadry Zarządzającej, Pracowników Spółki, Współpracowników Spółki i Innych Osób Wskazanych przez Zarząd, zgodnie z postanowieniami Regulaminu tego Programu, który został opublikowany w Prospekcie Emisyjnym z dnia 12.05.2004 r. Szczegółowy opis został zamieszczony w notce 20.

Zgodnie z postanowieniami tego Regulaminu, Rada Nadzorcza w każdym roku ustala liczbę akcji przeznaczonych do nabycia przez poszczególnych członków Zarządu oraz przez pozostałe osoby uprawnione. Listę pozostałych osób uprawnionych wraz z liczbą przysługujących im akcji ustala Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

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

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

### **3.23. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

- a) W dniu 8 sierpnia 2007 roku została podpisana umowa na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą Deloitte Audit Sp. z o.o.
- b) Przedmiotem umowy jest:
  - przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku;
  - badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku;
  - badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2007 roku.

- c) Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za przegląd i badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2007 wynosi łącznie 115 tys. złotych.
- d) Na podstawie umów zawartych w dniu 5 października 2006 roku i 15 marca 2007 roku spółka Deloitte Audyt Sp. z o.o. świadczyła na rzecz Emitenta usługi doradcze w zakresie wdrożenia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- e) Łączna wysokość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania sprawozdań za 2006 rok wyniosła 90 tys. złotych.

#### 4. Informacje określone w §96 ust.3 Rozporządzenia MF

##### 4.1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Na podstawie wybranych wielkości finansowych przedstawiono strukturę aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.

##### Bilans

	Koniec okresu 31/12/2007	% sumy bilansowej	Koniec okresu 31/12/2006	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	205 390	55,6%	78 702	46,2%
Aktywa obrotowe	163 702	44,4%	91 590	53,8%
Aktywa razem	369 092	100,0%	170 292	100,0%
Kapitał własny	257 131	69,7%	95 535	56,1%
Zobowiązanie długoterminowe	20 522	5,5%	8 104	4,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	91 439	24,8%	66 653	39,1%
Pasywa razem	369 092	100,0%	170 292	100,0%

##### Podstawowe wskaźniki finansowe

		Rok 2007	Rok 2006
<b>Rentowność majątku</b>			
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	5,7%	15,67%
<b>Rentowność kapitału własnego</b>			
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	8,2%	27,93%
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>			
	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	8,06%	18,31%
<b>Wskaźnik płynności I</b>			
	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,74	1,38
<b>Wskaźnik płynności II</b>			
	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,65	1,29
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>			
	$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	133	192
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>			
	$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	110	69
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>			
	$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 360 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów}}$	36	30

Grupa w 2007 roku zanotowała wzrost sumy bilansowej o 215%. Po stronie aktywów jest to spowodowane inwestycją w udziały spółki Linx Telecommunications B.V. i powstaniem udziałów wycenianych metodą praw własności w wys. 20 977 tys. złotych, wzrostem wartości firmy w wyniku nabycia spółek zależnych w wysokości 10 928 tys. złotych, wzrostem środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o 17 907 tys. zł. W strukturze pasywów nastąpił wzrost kapitału własnego o 22 521 tys. zł dzięki wzrostowi zysku netto o 92,4% oraz wzrost zobowiązań o 25 718 tys. zł, co wynikało głównie z zawarcia dodatkowych umów leasingowych.

#### **4.2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta**

W omawianym okresie Spółka dokonała podwyższenia kapitałów własnych w drodze emisji nowych akcji na podstawie uchwały Zarządu ATM S.A. z dnia 20 kwietnia 2007 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 1.204.358 (jeden milion dwieście cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 7,60 zł (siedem złotych 60/100) z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Emisja cieszyła się zainteresowaniem inwestorów i została w całości objęta. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 156.566.540,00 złotych. Pozyskane środki Spółka przeznaczyła na przejęcia i inwestycje kapitałowe (m.in. Linx Telecommunication B.V.), jak również inwestycje związane z rozbudową infrastruktury telekomunikacyjnej. Podwyższenie kapitału zakładowego oraz zapasowego istotnie zwiększyło zdolność dalszego finansowania inwestycji.

#### **4.3. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta**

Stan aktywów finansowych Grupy wynosi łącznie 95 875 tys. zł w tym:

**ATM S.A.** – spółka dominująca posiada:

- 8700 udziałów mPay International Sp. z o.o. (dawniej ATM-Mobile sp. z o.o.) po 500 zł – cena nabycia 4 351 tys. zł;
- 300 udziałów Iloggo sp. z o. o. po 1000 zł – cena nabycia 300 tys. zł;
- 612 udziałów Cineman sp. z o. o. po 500 zł – cena nabycia 306 tys. zł;
- 400 udziałów KLK Sp. z o.o. po 600 zł, co daje wartość nominalną 240 tys. zł, nabytą za kwotę 15 110 tys. zł;
- 480 udziałów ATM-Services sp. z o. o. po 625 zł – cena nabycia 304 tys. zł;
- 1000 udziałów Centrum Badawczo Rozwojowym ATM Lab Sp. z o.o. po 50 zł – cena nabycia 50 tys. zł;
- 36 udziałów Impulsy Sp. z o.o. po 2000 zł – cena nabycia 2 328,2 tys. zł;
- 2.700.000 akcji spółki Linx Telecommunications B.V. – cena nabycia 16 505,2 tys. EUR;
- 600 udziałów Sputnik Software Sp. z o.o. po 250 zł – cena nabycia 3 034,6 tys. zł;
- 1000 akcji spółki mPay S.A. po 0,50 zł. – cena nabycia 500 zł;
- 1 udział spółki rec-order Sp. z o.o. – cena nabycia 100 zł.

**mPay International Sp. z o.o. (dawniej ATM-Mobile sp. z o. o.)** – spółka zależna posiada:

- 10.999.000 akcji mPay S.A. po 0,50 zł. – cena nabycia 5.499,5 tys. zł;
- 999 udziałów rec-order sp. z o. o. – cena nabycia 100 tys. zł.

**KLK sp. z o. o.** – spółka zależna posiada:

- 500 akcji Górnośląskiego Towarzystwa Lotniczego – cena nabycia 80 tys. zł.

W wyniku korekt konsolidacyjnych w bilansie skonsolidowanym wartość aktywów finansowych wynosi 80 tys. zł, czyli wartość nabytych akcji Górnośląskiego Towarzystwa Lotniczego stanowiących 0,053% kapitału spółki.

Spółki Grupy Kapitałowej wolne środki pieniężne lokują w krótkoterminowe depozyty pieniężne lub w bezpieczne papiery dłużne o krótkim okresie zapadalności.

**4.4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej**

Wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, której struktura została przedstawiona w punkcie 3.4, podlegały konsolidacji.

**4.5. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta**

Zarząd ATM S.A. przedstawił szczegółowo politykę w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta w raporcie bieżącym nr 14/2007 z dnia 26.02.2007 r.

**4.6. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Na pozycje pozabilansowe składają się należności i zobowiązania warunkowe. Nie występują pozycje, które mogłyby mieć istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta.

Szczegółowy opis należności i zobowiązań warunkowych został zamieszczony w Nocie 29 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

**GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.  
WARSZAWA, ULICA GROCHOWSKA 21 A**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**

**ZA ROK OBROTOWY 2007**

**WRAZ Z**

**OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA**

**I**

**RAPORTEM Z BADANIA**



## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2007 .....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE.....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę .....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki .....	10
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej .....	11
<b>II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>12</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna .....	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .....	13

## **SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2007**

1. Skonsolidowany bilans
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A., dla której ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Grochowska 21A, jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 369.092 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 21.582 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 158.546 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 60.248 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który z datą 13 czerwca 2007 roku wyraził o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi. Nasza opinia dotyczy jedynie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do dziesięciu jednostek zależnych oraz metodą praw własności w odniesieniu do jednej jednostki stowarzyszonej. Sprawozdania finansowe dziesięciu jednostek zależnych oraz jednej jednostki stowarzyszonej były przedmiotem badania przez inne podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Otrzymaliśmy sprawozdania finansowe w/w jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz opinie z badania tych sprawozdań. Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do danych tych podmiotów jest oparta na opiniach biegłych rewidentów uprawnionych do badania. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, co do których oparliśmy się całkowicie na opiniach innych biegłych rewidentów, stanowią 14% i 29% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

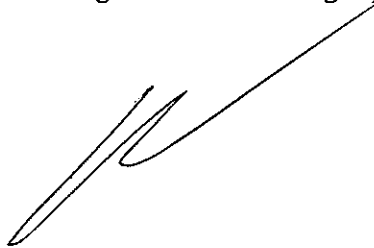
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zasad (polityki) rachunkowości, zastosowanych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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


W naszej opinii – w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania oraz opinie innych biegłych rewidentów - zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATM S.A. za rok obrotowy 2007, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



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

Radosław Kuboszek  
Członek Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid. 90029



Maria Rzepnikowska  
Przewodnicząca Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid. 3499

osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.  
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa  
tel. 511-08-11, fax 511-08-13  
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 19 maja 2008 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2007**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą ATM S.A. Siedzibą Jednostki dominującej jest Warszawa, ul. Grochowska 21 A.

Jednostka dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 16 maja 1997 roku przed asesorem notarialnym Andrzejem Korewickim – zastępcą notariusza Ryszarda Domżały w Raszynie (Repertorium A Nr 3243/97). Spółka ATM S.A. powstała z przekształcenia spółki Advanced Technology Manufacturing Sp. z o.o. Jednostka dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Warszawie, w dziale B pod numerem RHB 50850, na podstawie postanowienia z dnia 16 sierpnia 2001 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000034947.

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 113-00-59-989 nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa - Praga w dniu 22 września 1993 roku, początkowo dla spółki z o.o., a następnie w dniu 18 lipca 1997 roku został potwierdzony dla spółki akcyjnej. Urząd statystyczny nadał Jednostce dominującej w dniu 2 czerwca 1993 roku REGON o numerze: 012677986.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Jednostki Dominującej przedmiotem jej działalności jest:

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

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

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

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku jest dodatni i wynosi 251.469 tys. zł.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosił 34.200.000 zł i dzielił się na 4.500.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 7,60 zł każda. Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wśród akcjonariuszy Jednostki dominującej znajdowali się:

- Tadeusz Czichon – 16,4% akcji,
- Roman Szwed – 10,1% akcji,
- ING Nationale Nederlanden – 8,89% akcji,
- Polsat PTE – 6,56% akcji,
- PKO TFI – 5,33%
- AIG Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych – 5,17% akcji,
- Pozostali (posiadający poniżej 5% liczby głosów na WZA) - 47,55%.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

Dnia 16 lutego 2007 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z 24.525.504 złotych do 25.046.879,20 złotych poprzez emisję 68.602 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 7,60 złotych każda. Akcje serii G zostały zaoferowane do objęcia w ramach subskrypcji prywatnej w cenie emisyjnej 119,61 złotych, do dnia 19 lutego 2007 roku zostały podpisane stosowne umowy. Prawa do akcji serii G nie są przedmiotem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Dnia 23 kwietnia 2007 roku akcje zostały zasymilowane z akcjami dotychczas notowanymi na GPW kodem PLATMSA00013. Rejestracja akcji serii G w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. nastąpiła w dniu 19 kwietnia 2007 roku. Podniesienie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 28 lutego 2007 roku.

Dnia 22 sierpnia 2007 roku, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie dookreślenia wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z 25.046.879,20 złotych do 34.200.000 złotych poprzez emisję 1.204.358 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 7,60 złotych każda. Podniesienie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 5 października 2007 roku.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

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

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Grupy Kapitałowej ATM S.A. wchodzi:

- podmiot dominujący – ATM S.A., oraz
- spółki zależne:
  - mPay International Sp. z o.o.
  - iloggo Sp. z o.o.
  - mPay S.A.
  - rec-order Sp. z o.o.
  - ATM Services Sp. z o.o.
  - Cineman Sp. z o.o.
  - KKK Sp. z o.o.
  - Sputnik Software Sp. z o.o.
  - Centrum Badawczo Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o.
  - Impulsy Sp. z o.o.
- spółki stowarzyszone:
  - Linx Telecommunications B.V.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2007 roku objęte zostały następujące spółki:

- Jednostka dominująca – ATM S.A. oraz
- spółki zależne:
  - mPay International Sp. z o.o.
  - iloggo Sp. z o.o.
  - mPay S.A.
  - rec-order Sp. z o.o.
  - ATM Services Sp. z o.o.
  - Cineman Sp. z o.o.
  - KKK Sp. z o.o.
  - Sputnik Software
  - Centrum Badawczo Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o.
  - Impulsy Sp. z o.o.
- spółki stowarzyszone:
  - Linx Telecommunications B.V.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego ATM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 19 maja 2008 roku opinię bez zastrzeżeń.

a) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
mPay International Sp. z o.o.	60%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy
illogo Sp. z o.o.	60%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy
mPay S.A.	100% (podmiot zależny II stopnia)	Mazars & Guérard Audyt Sp. z o.o. Opinia za zwróceniem uwagi	13 maja 2008
rec-order Sp. z o.o.	0,125%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy
ATM Services Sp. z o.o.	60%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy
Cineman Sp. z o.o.	51%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy
KLK Sp. z o.o.	78,74%	Kancelaria Biegłych Rewidentów Księga Spółka z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	28 marca 2008
Sputnik Software	60%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy
Centrum Badawczo Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o.	99,99%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy
Impulsy Sp. z o.o.	72%	Nie podlega badaniu	Nie dotyczy

b) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Linx Telecommunications B.V.	21,79%	PricewaterhouseCoopers Na dzień 19 maja 2008 roku opinia nie została wydana	Nie dotyczy

## 2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2006 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 26.680 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2006 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony BDO Numerica Spółka z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 13 czerwca 2007 roku ze zwróceniem uwagi, w następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A., zwracamy uwagę na dokonaną w sprawozdaniu finansowym korektę za lata ubiegłe, wynikającą z ujęcia w księgach ATM S.A. programu opcji dla kadry menedżerskiej. Przyjęta polityka rachunkowości oraz jej skutki finansowe zostały opisane w nocie 20 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.”



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki dominującej zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 odbyło się w dniu 29 czerwca 2007 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki dominującej postanowiło o następującym podziale zysku netto Jednostki dominującej za rok 2006:

- dywidendy dla akcjonariuszy - 25.046.879,20 zł,
- na kapitał rezerwowy Spółki - 1.244.300,63 zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze w dniu 9 lipca 2007 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 11 lipca 2007 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1784 w dniu 9 listopada 2007 roku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z 8 sierpnia 2007 roku, zawartej pomiędzy ATM S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029/6847) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 7 do 18 kwietnia 2008 roku oraz poza jej siedzibą od 21 kwietnia do 19 maja 2008 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 7 sierpnia 2007 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 20 ust. 2 pkt 8 statutu Jednostki Dominującej.

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

### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Jednostki dominującej z dnia 19 maja 2008 roku.

## 5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Przychody ze sprzedaży	260.066	145.725
Koszty działalności operacyjnej	236.845	134.276
Pozostałe przychody operacyjne	1.124	20.780
Pozostałe koszty operacyjne	1.537	431
Przychody finansowe	4.290	1.615
Koszty finansowe	1.352	550
Podatek dochodowy	4.164	6.183
Zysk (strata) netto	21.582	26.680
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
– rentowność sprzedaży	9%	22%
– rentowność sprzedaży netto	8%	18%
– rentowność netto kapitału własnego	9%	39%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,70	0,86
– wskaźnik rotacji należności w dniach	111	195
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	101	108
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	11	11
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	32%	44%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	68%	56%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	72 265	24 937
– wskaźnik płynności	1,79	1,37
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,70	1,29

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2007 następujących tendencji:

- znaczący spadek rentowności sprzedaży,
- spadek rentowności kapitału własnego,
- skrócenie okresu rotacji należności, skrócenie okresu rotacji zobowiązań oraz brak zmian w okresie rotacji zapasów,
- wzrost pokrycia majątku kapitałem własnym,
- spadek stopy zadłużenia,
- przyrost kapitału obrotowego Spółki oraz znaczny wzrost wskaźników płynności.

## II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 369.092 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 21.582 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 158.546 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 60.248 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd podmiotu dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

### 2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
  - a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
  - b) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
  - c) przekształcenie uprzednio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych do zasad zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

3) obliczenia wartości firmy.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej – ATM S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych podmiotu dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Jednostki dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

**3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej**

Spółka dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

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

Jednostka dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2007. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### Oświadczenia Zarządu

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

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

Radosław Kuboszek Maria Rzepnikowska  
Członek Zarządu Prezes Zarządu  
Biegły rewident Biegły rewident  
nr ewid. 90029 nr ewid. 3499  
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.  
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa  
tel. 511-08-11, fax 511-08-13  
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 19 maja 2008 roku