

GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

(sporządzony w tys. PLN)

SPIS TREŚCI

PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2010ROKU	6
DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO.....	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	9
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE.....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	13
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2010	71
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	88
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	89
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2010 ROKU.....	90

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

Szanowni Państwo!

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

W ocenie Zarządu 2010 rok zakończył się dla grupy kapitałowej ATM S.A. bardzo dobrze. Grupa wypracowała w 2010 roku 401,8 mln zł skonsolidowanego przychodu ze sprzedaży. W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku jest to wzrost o 40%. Zysk netto wzrósł o ponad 117% osiągając poziom 21,4 mln zł. Wskaźnik EBITDA w 2010 roku wzrósł o 53% z 36,6 mln do 55,97 mln zł.

Działalność Grupy koncentrowała się w dwóch głównych obszarach: świadczeniu usług telekomunikacyjnych oraz integracji systemowej. Zgodnie z przewidywaniami utrzymywał się popyt w zakresie usług telekomunikacyjnych świadczonych przez ATM S.A., co pozwoliło na osiągnięcie dobrego wyniku w zakresie działalności telekomunikacyjnej. Natomiast bezprecedensowym sukcesem Grupy okazały się rezultaty w zakresie działalności integratorskiej. Trzeci obszar działalności — usługi w zakresie płatności mobilnych — który w poprzednich latach przynosił znaczne straty, dzięki efektowi ograniczenia kosztów w końcu roku 2009 oraz wzrostowi przychodów, tylko nieznacznie obciążył wynik roku 2010.

W minionym roku wprowadzono korzystne zmiany w wewnętrznej organizacji grupy kapitałowej ATM, które przyczyniają się do podniesienia efektywności operacyjnej. Z sukcesem udało się przygotować proces połączenia dwóch największych spółek zajmujących się integracją systemów informatycznych, tj. ATM Systemy Informatyczne i KLK, których połączenie nastąpiło na początku 2011 r. Celem połączenia jest utworzenie jednego z największych integratorów w Polsce, specjalizującego się w projektach teleinformatycznych.

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

Celem strategicznym działalności telekomunikacyjnej jest osiągnięcie pozycji lidera rynku centrów danych w Polsce, a być może również znaczącego gracza w skali europejskiej. Jednym z elementów tej strategii jest prowadzona polityka inwestycyjna, w ramach której w 2010 roku rozpoczęta została budowa nowej serwerowni F3 w kampusie ATMAN-Grochowska (w ramach projektu Centrum Innowacji ATM). Mający ponad 2200 m² brutto powierzchni obiekt będzie jedną z najnowocześniejszych serwerowni w Polsce. W planach na 2011 rok jest także zaoferowanie klientom kolejnych modułów centrum danych Telehouse.Poland. Dzięki wcześniej dokonany inwestycjom ATM będzie dysponować znaczącą powierzchnią w centrach danych, którą może oferować pod usługi kolokacji i hostingu. Pozwoli to, w połączeniu z posiadanymi sieciami światłowodowymi, na efektywne wykorzystanie aktualnych trendów światowych i rosnącego popytu na tego typu usługi.

Rok 2010 był rokiem przełomowym w działalności związanej ze świadczeniem usług integracji systemów teleinformatycznych. Ten segment operacyjny przyniósł stabilne, wysokie przychody i zyski przez wszystkie kwartały roku, generując nie tylko 78% wszystkich przychodów ze sprzedaży, ale także 57% skonsolidowanego zysku operacyjnego (prawie 19 mln zł). Niewątpliwie istotny wpływ na tak dobre wyniki miała realizacja największego kontraktu prowadzonego przez ATM Systemy Informatyczne (OST 112), ale „integratorskie” spółki grupy ATM doskonale sobie radziły na rynku także w pozostałych, mniejszych kontraktach.

Zarząd ATM S.A. dołoży wszelkich starań, aby w przyszłych okresach kontynuować dynamiczny wzrost przychodów i zysków w obu podstawowych segmentach operacyjnych, podobnie, jak to miało miejsce w roku poprzednim. Wykorzystanie aktualnej przewagi konkurencyjnej i umacnianie tym samym pozycji rynkowej grupy kapitałowej powinno przyczynić się do osiągnięcia znacznego wzrostu wartości Spółki.

Z poważaniem,

Roman Szwed

Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	401 779	286 462	100 336	65 995
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33 150	16 878	8 279	3 889
Zysk przed opodatkowaniem	25 941	11 666	6 478	2 688
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	20 439	9 828	5 104	2 264
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	81 187	43 775	20 275	10 085
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 074)	(25 203)	(4 264)	(5 806)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 805)	(16 592)	(7 443)	(3 822)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	34 307	1 980	8 568	456
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Aktywa trwałe	339 010	272 196	85 602	66 257
Aktywa obrotowe	197 855	94 523	49 960	23 008
Aktywa razem	536 865	366 719	135 562	89 265
Zobowiązania długoterminowe	55 871	20 862	14 108	5 078
Zobowiązania krótkoterminowe	205 721	89 822	51 833	21 864
Kapitał własny	275 273	256 035	69 508	62 323
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	8 768	8 452
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	267 462	247 817	67 536	60 322
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,36	6,82	1,86	1,66
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,36	6,82	1,86	1,66

* kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2010 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2010 roku wynoszącego 3,9603 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku), wynoszącego 4,0044 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2009 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2009 roku wynoszącego 4,1082 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku), wynoszącego 4,3406 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2010 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 2010 roku.

Data przekazania raportu: 28.04.2011 r.

Dane podstawowe Emitenta:

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	401 779	286 462
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	271 235	179 317
Koszty własne sprzedaży stałe	4	30 968	27 235
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		99 577	79 910
Pozostałe przychody operacyjne	5	1 581	2 354
Koszty sprzedaży	4	251	351
Koszty ogólnego zarządu	4	64 842	62 755
Pozostałe koszty operacyjne	6	2 914	2 280
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		33 150	16 878
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1 032	1 958
Przychody finansowe	7	9 152	2 106
Koszty finansowe	8	17 393	9 276
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		25 941	11 666
Podatek dochodowy	9	4 544	1 798
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		21 397	9 868
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		21 397	9 868
Pozostałe dochody całkowite			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji pozostałych dochodów całkowitych		-	-
Pozostałe dochody całkowite netto		-	-
Dochody całkowite razem		21 397	9 868
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy		20 438	9 828
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości		959	40
Zysk (strata) na jedną akcję *)			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,59	0,27
Rozwodniony		0,59	0,27
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,59	0,27
Rozwodniony		0,59	0,27
EBITDA		55 963	36 606

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	11	18 580	18 580
Wartości niematerialne	12	67 373	33 480
Rzeczowe aktywa trwałe	13	181 653	147 237
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności		67 640	66 608
Pozostałe aktywa finansowe	14	80	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 374	1 037
Pozostałe aktywa trwałe	15	2 310	5 174
		339 010	272 196
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	25 997	6 337
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14	94	124
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	121 521	67 681
Należności z tytułu podatku dochodowego		26	539
Inne aktywa obrotowe	18	9 948	13 881
Inne należności finansowe	18	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	40 269	5 961
		197 855	94 523
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
		-	-
Aktywa razem		536 865	366 719

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

		Koniec okresu <u>31/12/2010</u>	Koniec okresu <u>31/12/2009</u>
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		159 030	159 030
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	20	-	72
Udziały (akcje) własne		(13)	(8)
Kapitały rezerwowe		38 298	30 608
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	20	35 424	23 392
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy		267 462	247 817
Udziały nie sprawujące kontroli	21	7 811	8 218
Razem kapitały własne		275 273	256 035
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	22	1 889	2 620
Rezerwa na podatek odroczony	9	-	-
Rezerwy na zobowiązania	23	-	7
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	31 436	2 489
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	22 546	15 746
		55 871	20 862
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	13 846	7 698
Rezerwy na zobowiązania	23	-	308
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		2 467	321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	173 405	69 893
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	16 003	11 602
		205 721	89 822
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		536 865	366 719

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy</u>	<u>Udział mniejszości</u>	<u>Razem kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2010 roku	34 723	159 030	(8)	30 608	72	23 392	247 817	8 218	256 035
Zwiększenia:									
Emisja akcji	-	-	-	-	-				-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	20 438	20 438	959	21 397
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	8	-	-		8	-	8
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	1 441	1 441	-	1 441
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-		0	-	0
Podział zysku	-	-	-	9 047	-		9 047	-	9 047
Sprzedaż akcji własnych w ramach Programu Motywacyjnego	-	-	2 335	714	-	-	3 049	-	3 049
Aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:									
							-	-	-
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji	-	-	2 348	-	-	-	2 348	-	2 348
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych-zmiana udziału mniejszości	-	-	-	-	-	800	800	1 366	2 166
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	9 047	9 047	-	9 047
inne	-	-	-	-	72	-	72	-	72
Finansowanie programu motywacyjnego	-	-	-	2 071	-	-	2 071	-	2 071
Stan na 31 grudnia 2010 roku	34 723	159 030	(13)	38 298	-	35 424	267 462	7 811	275 273

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy</u>	<u>Udział mniejszości</u>	<u>Razem kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2009 roku	34 397	157 252	(1 984)	21 320	0	24 712	235 697	6 070	241 767
Zwiększenia:							-		
Emisja akcji	326	1 778	-	-	-	-	2 104	48	2 152
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	9 828	9 828	-	9 828
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	1 992	(1 701)	-	-	291	-	291
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	(1 546)	(1 546)		(1 546)
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-		-	-	-	-	-	2 100	2 100
Podział zysku	-	-	-	10 989	-	-	10 989	-	10 989
Aktualizacja wyceny	-	-	-	-	72	-	72	-	72
Zmniejszenia:									
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji	-	-	16	-	-	-	16	-	16
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych-zmiana udziału mniejszości	-	-	-	-	-	149	149	-	149
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-		-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	9 273	9 273	-	9 273
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	180	180	-	180
Finansowanie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	34 723	159 030	(8)	30 608	72	23 392	247 817	8 218	256 035

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 941	11 666
Korekty o pozycje:	55 246	32 108
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 032	1 958
Amortyzacja	22 684	19 728
Różnice kursowe	2 276	2 416
Odsetki otrzymane	89	24
Odsetki zapłacone	4 687	2 303
Dywidendy otrzymane	0	0
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	280	473
Zmiana stanu zapasów	(16 118)	8 379
Zmiana stanu należności	(60 602)	6 645
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	103 327	6 403
Zmiana stanu innych aktywów	3 297	(9 384)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 192)	(2 224)
Pozostałe	(2 610)	(4 613)
	81 187	43 774
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(42 816)	(28 210)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	379	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12 633	11 811
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	(94)
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	43	(111)
Pozostałe	(43)	12
	(29 805)	(16 592)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	2 209
Otrzymane dotacje	360	37
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 991	591
Spłata kredytów i pożyczek	(2 495)	(14 940)
Nabycie akcji własnych	(2 352)	(16)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(14 387)	(10 769)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	10	22
Odsetki zapłacone	(4 855)	(2 257)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	(236)	(158)
Pozostałe	(109)	78
	(17 074)	(25 203)
Zmiana stanu środków pieniężnych	34 307	1 979
Środki pieniężne na początek okresu	5 961	3 982
Środki pieniężne na koniec okresu	40 269	5 961

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**NOTA 1.
INFORMACJE PODSTAWOWE****1. Informacje o podmiocie dominującym**

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

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

ATM S.A. jest podmiotem notowanym na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Struktura właścicielska odpowiednio na 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku została przedstawiona w Nocie 20.

Działalność podstawowa Spółki, według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje usługi teleinformatyczne, łączące wykorzystanie kompetencji i zasobów w dziedzinach telekomunikacji, integracji systemów teleinformatycznych oraz produkcji i wdrażania oprogramowania. Spółka ATM S.A. w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie świadczyła usługi w następujących obszarach:

- telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;
- integracja systemów teleinformatycznych, w tym integracja sieci komputerowych oraz systemów składowania i przetwarzania danych wraz z oferowaniem:
 - rozwiązań aplikacyjnych
 - rozwiązań i usług multimedialnych
- płatności mobilnych

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Zarządu wchodził:

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

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

- Jan Wojtyński – Przewodniczący
- Tomasz Tuchołka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sławomir Kamiński – Członek
- Grzegorz Domagała – Członek
- Mirosław Panek – Członek

2. Informacje o podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej

W 2010 roku zaszły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej ATM S.A.:

- w dniu 28.01.2010 r. podwyższono kapitał zakładowy mPay S.A. o kwotę 500 000 zł. Nowe akcje zostały w całości objęte przez ATM S.A.,
- dnia 30.03.2010 r. ATM S.A. nabyła 10 800 akcji spółki KLK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. i na dzień 30.03.2010 posiadała 91,3% kapitału, co dawało 91,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- dnia 22.04.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 500 000 zł w wyniku, którego zatwierdzono objęcie 1 000 000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 25.05.2010 r. zostały zbyte wszystkie udziały ATM S.A. w spółce iloggo Sp. z o.o. w likwidacji,
- w dniu 01.06.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł,
- dnia 10.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300 000 zł, w wyniku którego zatwierdzono objęcie 600 000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 14.09.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł,
- dnia 14.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o zakończeniu postępowania likwidacyjnego Rec-Order sp. z o.o. w likwidacji. Tym samym Spółka została wykreślona z rejestru,
- w dniu 12.10.2010 r. ATM S.A. nabyła 8,70% akcji spółki KLK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. uzyskała 100% udziału w kapitale zakładowym, co daje 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- dnia 16.11.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300 000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.,
- dnia 03.01.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował połączenie spółek ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. ze spółką KLK S.A., w wyniku czego powstała spółka pod firmą ATM Systemy Informatyczne Spółka Akcyjna, w której 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu posiada ATM S.A.,
- dnia 04.01.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 1 075 000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.

Na dzień publikacji raportu oprócz Emitenta w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty zależne:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
ATM Systemy Informatyczne S.A.*	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	100%	100%
ATM Software Sp. z o.o.	Integracja systemowa, oprogramowanie z zakresu multimediiów	Spółka zależna	100%	100%
Impulsy Sp. z o.o.	Integracja systemowa, oprogramowanie dla służby zdrowia	Spółka zależna	78%	78%
Sputnik Software Sp. z o.o.	Integracja systemowa, oprogramowanie dla administracji	Spółka zależna	60%	60%
mPay International Sp. z o.o.	Płatności mobilne, właściciel części akcji mPay S.A.	Spółka zależna	60%	60%
mPay S.A.	Płatności mobilne	Spółka zależna	60,96%	60,96%

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

Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Linx Telecommunications B.V.	Usługi telekomunikacyjne	Spółka stowarzyszona	21,27%	21,27%

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

NOTA 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

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

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

1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy ATM S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

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

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej** zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”** – zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

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

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

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

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie – 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji).
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

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

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

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

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

3. Szacunki Zarządu

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

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

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

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

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

a) rezerwy na świadczenia pracownicze

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

b) 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 od dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

c) premie od producentów za osiągnięcie rocznego wolumenu sprzedaży

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

d) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych 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 nie sprawujących kontroli. 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, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. 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 poprzez rachunek zysków i strat. Reklasyfikacja z i do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat jest zabroniona.

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

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

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

b) Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

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

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

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

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności klasyfikowane są aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie wymagalności, które 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 Grupa 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 Grupa 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 w wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku i straty z tych instrumentów uzależnione są od tego czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający i charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji zagranicznych.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

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

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

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

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony

jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Inne aktywa obrotowe i trwałe

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne 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 Spółki.

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

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

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych 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 zobowiązań 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 wpływ 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 sprawozdaniu finansowym.

Transakcje w walutach obcych

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

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

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

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

Waluta	Kurs średni NBP na 31.12.2010	Kurs średni NBP na 31.12.2009
EUR	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
100JPY	3,6440	3,0890

Zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* §19 Zarząd Emitenta zdecydował, że stosowanie uregulowania standardu MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych* w odniesieniu do wyceny zobowiązań powstałych z tytułu zawartych umów leasingowych w walutach obcych będzie mylące i sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w *Założeniach koncepcyjnych*. W związku z powyższym Grupa, począwszy od sprawozdania za 2008 rok, odstąpiła od pełnego zastosowania tego wymogu i wprowadziła omówioną niżej jego modyfikację.

Zgodnie z MSR 21 §28 różnice kursowe z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych w wyniku zmiany kursów walut powinny być ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego. W związku ze światowym kryzysem finansowym, począwszy od IV kwartału 2008 roku, mają miejsce znaczne i gwałtowne wahania kursów walutowych. W takiej sytuacji odniesienie wyceny walutowych zobowiązań leasingowych w rachunek wyników spowodowałoby znaczące zmiany zysku Spółki w danym okresie sprawozdawczym, nie mające związku z rzeczywistym obrazem działalności gospodarczej Spółki. Tylko niewielka część różnic kursowych od zobowiązań leasingowych – te które dotyczą rat spłaconych w danym okresie sprawozdawczym –

dotyczy bieżącego okresu sprawozdawczego, gdy tymczasem większość z nich dotyczy dobrze określonych okresów przyszłych, w których przypada termin płatności następnych rat leasingowych. Koszt lub zysk z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych zostanie faktycznie zrealizowany (wpłynie na finanse Spółki) w okresach przyszłych, z uwzględnieniem faktycznych kursów walut z dnia płatności rat leasingowych.

Dlatego też Grupa, na mocy MSR 1 §19, zastosowała (po raz pierwszy w sprawozdaniu za rok 2008) częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o kolejne różnice kursowe powstające od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 jest stosowane przez Spółkę również w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 26: Pozostałe zobowiązania finansowe.

Leasing

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

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

Dotacje rządowe

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

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

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

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

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

Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

Program Motywacyjny

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

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

Opodatkowanie

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnicę 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.

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

NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	256 532	193 762
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	<u>145 246</u>	<u>92 700</u>
Razem przychody ze sprzedaży	<u>401 779</u>	<u>286 462</u>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	<u>1 043</u>	<u>923</u>

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

Podstawowe produkty

Grupa świadczyła w okresie objętym niniejszym raportem usługi teleinformatyczne w następujących dziedzinach:

- telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączności transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;
- integracja systemów teleinformatycznych, w tym integracja sieci komputerowych oraz systemów składowania i przetwarzania danych wraz z oferowaniem:
 - rozwiązań aplikacyjnych
 - rozwiązań i usług multimedialnych
- płatności mobilnych

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

Segmenty operacyjne

Grupa wyróżnia w swojej działalności trzy segmenty operacyjne .

Pierwszym segmentem charakteryzującym się stabilnymi wzrostami przychodów i zysków w kolejnych okresach sprawozdawczych jest działalność w obszarze telekomunikacji, do której zaliczana jest działalność ATM S.A. oraz spółki Linx Telecommunications B.V. (spółka stowarzyszona, wyniki operacyjne spółki Linxtelecom nie są konsolidowane).

Drugim segmentem odpowiedzialnym za największą część przychodów jest integracja systemów teleinformatycznych, do którego wliczana jest działalność prowadzona w 2010 roku przez: ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o., ATM Software Sp. z o.o., KLIK S.A., Impulsy Sp. z o.o., Sputnik Software Sp. z o.o. i inONE S.A. Działalność ta charakteryzuje się wysokim wzrostem wyników w roku 2010 w stosunku do lat poprzednich oraz bardzo dobrymi perspektywami na rok 2011.

Trzecim wyróżnionym segmentem działalności jest świadczenie usług płatności mobilnych (płatności z wykorzystaniem telefonu komórkowego), do których zaliczana jest działalność spółek zależnych mPay S.A. i mPay International Sp. z o.o. W tym segmencie znacząco zostały ograniczone straty w roku 2010, ale segment ten nadal nie przynosi zysków.

Podstawowe parametry finansowe wyróżnionych segmentów operacyjnych przedstawia poniższe zestawienie:

<u>Za okres 01/01-31/12/2010</u>	Telekomunikacja	Integracja systemów teleinformatycznych	Płatności mobilne	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Aktywa trwałe	279 065	49 927	11 259	(1 240)	339 010
Przychody ze sprzedaży	116 832	312 283	1 963	(28 083)	401 779
Marża ze sprzedaży*	62 270	67 228	1 046	-	130 544
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 872	18 849	(1 688)	118	33 150

<u>Za okres 01/01-31/12/2009</u>	Telekomunikacja	Integracja systemów teleinformatycznych	Płatności mobilne	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	196 316	40 675	11 504	23 702	272 197
Przychody ze sprzedaży	90 367	191 712	771	3 613	286 463
Marża ze sprzedaży*	50 554	53 605	243	2 744	107 146
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 975	6 923	(4 573)	553	16 878

* Przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty sprzedaży zmienne

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

	<u>Za okres 01/01-31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2009</u>
Sprzedaż krajowa	395 040	281 157
Eksport	6 739	5 305
Razem przychody ze sprzedaży	401 779	286 462

NOTA 4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Koszty własne sprzedaży zmienne	271 235	179 668
Koszty własne sprzedaży stałe	30 968	27 235
Koszty sprzedaży	251	
Koszty ogólnego zarządu	64 842	62 755
Razem koszty działalności podstawowej	367 296	269 658
w tym:		
Amortyzacja	22 716	19 728
Korekta o otrzymane dotację do środków trwałych	(393)	(2 826)
Zużycie materiałów i energii	59 897	50 851
Usługi obce	137 298	108 210
Podatki i opłaty	2 297	2 321
Wynagrodzenia	37 569	38 773
Świadczenia na rzecz pracowników	7 764	6 853
Pozostałe	1 634	649
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	99 350	42 585
	368 132	267 144
zmiana stanu produktów	(836)	2 514
	367 296	269 658

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

Koszty pracownicze

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Wynagrodzenia z umów o pracę	38 225	38 292
Wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych	564	481
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 312	5 425
Koszty świadczeń emerytalnych	0	15
Inne świadczenia po ustaniu zatrudnienia	0	-
Odpisy na ZFŚS	70	69
Inne świadczenia na rzecz pracowników	1 162	1 344
	45 333	45 626

Wynagrodzenia

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

Świadczenia na rzecz pracowników

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek grupy obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. W latach 2010 i 2009 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 17,99% i 17,77% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

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.

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 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	2 968	4 461
	<u>2 968</u>	<u>4 461</u>

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 w koszty ogólnego zarządu.

NOTA 5.
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	38	592
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	80	100
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Otrzymane odszkodowania	531	255
Odpisane przedawnione zobowiązania	34	39
Rozwiązanie rezerwy na koszty	111	-
Otrzymane dotacje	489	376
Pozostałe	298	992
	1 581	2 354

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

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

NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	154	96
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Przekazane darowizny	86	183
Koszty postępowania spornego	65	36
Koszty napraw powypadkowych	58	
Koszt Programu Motywacyjnego	1 688	1297
Pozostałe	747	389
	2 914	2 280

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

NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Otrzymane dywidendy	-	-
Odsetki od lokat bankowych	74	43
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	424	1 339
Odsetki od papierów wartościowych	-	-
Odsetki od pożyczek	124	4
Zyski z tytułu różnic kursowych	130	635
Wycena instrumentów finansowych	8 386	
Pozostałe	14	85
	9 152	2 106

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

NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Odsetki od kredytów bankowych	1 180	1 270
Odsetki od pożyczek	148	883
Odsetki od zakupów ratalnych	1 599	8
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	10	3
Straty z tytułu różnic kursowych	2 999	5 755
Koszty finansowe leasingu finansowego	2 011	1 345
Wycena instrumentów finansowych	7 910	
Prowizje bankowe	683	
Pozostałe	852	12
	17 393	9 276

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

Warunki korzystania przez Spółkę z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w Nocie 22.

NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	4 939	1 200
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	4 939	1 200
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(395)	598
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	(395)	598
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 544	1 798

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

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Na 31.12.2010 roku Grupa nie prowadziła jeszcze działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	25 941	11 666
Efektywna stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki	4 929	2 217
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	(254)	
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów księgowych	50	
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	2 390	(139)
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów księgowych	(2 753)	(143)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	272	1 441
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	(90)	(1 578)
Podatek według efektywnej stawki	4 544	1 798
Efektywna stawka podatkowa	18%	15%

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
Koniec okresu	Koniec okresu	Za okres 01/01-31/12/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	3 483	3 372	111	1 260
Zarachowane przychody z tytułu usług	114	213	(99)	203
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	47	25	22	(3)
Wycena instrumentów finansowych	97	6	91	(8)
Dodatnie różnice kursowe	144	13	131	13
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	59			
Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-

Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 944	3 629	256	1 465
--	--------------	--------------	------------	--------------

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Wycena instrumentów finansowych	1	2	1	(2)
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	2	1	(1)	
Przychody z odroczoną płatnością	56	157	101	98
Przychody rozliczane w czasie	74	3	(71)	(2)
Odpisy aktualizujące zapasy	383	337	(46)	55
Odpisy aktualizujące należności	87	104	17	(9)
Spisane aktywa finansowe dochodzone na drodze sądowej	-	80	80	(25)
Rezerwy na koszty usług	1 886	718	(1 168)	(581)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	16	-	(15)	99
Ujemne różnice kursowe	103	18	(85)	54
Zobowiązania wobec ZUS	1	1	(0)	(1)
Zobowiązania wobec pracowników	-	1	1	109
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-	589
Otrzymane dotacje	9	50	41	(24)
Skutki wyceny kontraktu forward-rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	
Zarachowane odsetki	-	2	2	(2)
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	2 700	3 199	500	(1 232)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	(7)	(7)	7

Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	5 318	4 666	(651)	(867)
---	--------------	--------------	--------------	--------------

Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	1 374	1 037		
---	--------------	--------------	--	--

Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(395)	598
---	--	--	--------------	------------

NOTA 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 343 344
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	21 397	9 868
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	0,59	0,27

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

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

Zarząd Emitenta będzie proponował Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie części zysku za rok 2010 na wypłatę dywidendy. Zgodnie z polityką dywidendy powinno to być 0,23 zł na jedną akcję, co daje łączną wartość dywidendy w wysokości 8 358 969,12 zł.

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

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

	<u>Koniec okresu 31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2009</u>
Grupa mPay	131	131
KLK Sp. z o.o.	12 789	12 789
Sputnik Software Sp. z o.o.	3 078	3 078
Impulsy Sp. z o.o.	2 582	2 582
	<u>18 580</u>	<u>18 580</u>

Całość wartości firmy wynika z konsolidacji jednostek, w których Emitent nabył udziały w latach 2006–2009.

Wartość firmy została na dzień 31 grudnia 2010 poddana testom na utratę wartości, zgodnie z wymogami MSR 36. Analiza została przygotowana na bazie prognoz pięcioletnich w oparciu o zasadę ostrożności. Według przeprowadzonych procedur nie wykryto utraty wartości.

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koniec okresu 31/12/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 936	19 543
Koncesje oraz licencje	11 768	7 540
Prawa wieczystego użytkowania	34 393	298
Pozostałe wartości niematerialne	4 676	6 099
	63 773	33 480
w tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	197	-

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty opisane poniżej:

Platforma PC TV pod marką ATM InternetTV

Projektem wewnętrznym realizowanym przez Spółkę od 2005 roku jest budowa technologicznej platformy telewizji internetowej, służącej do emisji programów telewizyjnych „na żywo”, dystrybucji materiałów w trybie „video na żądanie” oraz w trybie „pobierania (*download*)”. Odbiornikiem sygnału z budowanej platformy ma być komputer osobisty (PC). Platforma była wdrażana do komercyjnego świadczenia usług bezpośrednio przez Emitenta jak i we współpracy z partnerami.

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

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

Platforma POS TV pod marką ATM IndoorTV

Od sierpnia 2005 roku do maja 2006 roku Spółka prowadziła projekt wewnętrzny pod nazwą SSM (*Spread Screens Manager*). W ramach tego projektu została rozwinięta platforma technologiczna ATM IndoorTV do zdalnego zarządzania emisją treści reklamowych w punktach sprzedaży (ang. POS TV – *Point of Sales Television*). ATM S.A. instaluje terminale, (komputery z ekranami LCD i łączem bezprzewodowym), w uzgodnionych z klientem miejscach, np. w pobliżu kas sklepowych czy w biurze turystycznym. Następnie przyjmuje od klienta materiały wideo i inne informacje i uzgadnia z nim scenariusze ich emisji. Materiały są rozpowszechniane do terminali poprzez sieć telekomunikacji mobilnej (GPRS/EDGE/UMTS) lub poprzez łącza internetowe. Tą samą drogą jest realizowane sterowanie terminalami i nadzór nad prawidłową realizacją założonych scenariuszy. Ta kompleksowa usługa obejmuje dzierżawę terminali (ekranów), obsługę telekomunikacyjną sieci oraz udostępnienie platformy SSM. W ciągu kilku ostatnich kwartałów nastąpiła integracja technologiczna rozwiązania SSM z platformą usługową ATM InternetTV. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Atmeus

W ramach innego projektu wewnętrznego, prowadzonego od czerwca do grudnia 2005 roku ATM S.A. wytworzyła produkt o nazwie Atmosfera BCP, później przemianowany na ATM BCP. Obecna wersja jest sprzedawana i wdrażana pod nową marką Atmeus. Kolejne etapy rozbudowy funkcjonalnej produktu trwają stosownie do identyfikacji bieżącego zapotrzebowania klientów. Produkt dotyczy obszaru planowania

ciągłości działania (BCP, *Business Continuity Planning*) – wspomaga analizę zagrożeń, konstruowanie planów awaryjnych, ich aktualizację i stosowanie. Trafia w zapotrzebowanie sektora bankowego, służąc spełnieniu rekomendacji nadzoru bankowego związanych z tzw. Nową Umową Kapitałową (Bazylea II). Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Telearchiwum

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

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

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

Voice over IP

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

Pozwala to na integrację ruchu głosowego z usługami transmisji danych poprzez stworzenie jednej uniwersalnej sieci mogącej przenosić każdy rodzaj ruchu. Usługi te posiadają funkcjonalność tradycyjnej telefonii, wzbogaconej o wygodne zarządzanie własnym kontem telefonicznym za pośrednictwem strony WWW oraz wiele funkcji dodatkowych, takich jak połączenia konferencyjne, przekazywanie połączeń, system zapowiedzi IVR itp. Rozwiązanie oferowane przez Emitenta pozwala klientom obniżyć koszty usług teleinformatycznych, a szczególnie rozmów telefonicznych oraz umożliwia płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii IP. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Atmosfera Service Desk

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

System Atmosfera jest użytkowany m.in. w takich firmach jak Polska Telefonia Cyfrowa Sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Era i Heyah), Agora SA, PLL LOT SA, Netia SA, Telewizja Polska SA, P4 Sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Play). Zdecydowana większość użytkowników systemu regularnie go rozbudowuje, obejmując jego działaniem kolejne procesy organizacji. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

System płatności mobilnych mPay

ATM S.A. występuje w konsorcjum ze spółką zależną mPay S.A. jako współwykonawca projektu badawczo-rozwojowego „System mobilnych płatności mPay”, który uzyskał dofinansowanie w ramach programu SPO WKP 1.4.1. W ramach projektu były dopracowywane scenariusze obsługi różnych rodzajów akceptantów płatności, metody rozpoznawania prób nadużyć i zabezpieczenia przed nimi oraz elementy interfejsu użytkownika. Spółka w 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Oprogramowanie Impulsy		1 462
Platforma mPay	3 750	2 705
	3 750	4 167

Koszty ww. projektów zostały na dzień 31 grudnia 2010 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 Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2010 roku

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac</u> <u>rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	22 442	13 400	321	8 314	44 477
Zwiększenia:					
- nabycie	1 240	3 795	35 426	5	40 466
- wytworzenie we własnym zakresie	1 633	-	-	-	1 633
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	-	2 345	-	-	2 345
					-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	466	-	8	474
- likwidacja	2 345	756	-	63	3 164
- przeniesienia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	22 970	18 318	35 747	8 248	85 283
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	7066	5860	23	2215	15 164
Zwiększenia:			8		
- amortyzacja	2 968	1 601	1 331	1 364	7 265
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
					-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	911	-	8	919
Stan na 31 grudnia 2010 roku	10 034	6 550	1 354	3 572	21 510
Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	12 936	11 768	34 393	4 676	63 773

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

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	17 559	12 058	321	5 461	35 399
Zwiększenia:					
- nabycie	1952	1652	0	5 861	9 465
- wytworzenie we własnym zakresie	886	0	0		886
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	0	0	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	601	288	0	151	1040
- likwidacja	-	22	0	1	23
- przeniesienia	-2646	0	0	2856	210
Stan na 31 grudnia 2009 roku	22 442	13 400	321	8 314	44 477
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	2 773	4 586	13	893	8 265
Zwiększenia:					
- amortyzacja	4 461	1 455	10	1 322	7 248
- trwała utrata wartości	0	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	0	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	168	181		0	349
Stan na 31 grudnia 2009 roku	7066	5860	23	2215	15 164
Netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	7 685	8 892	316	962	17 855
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	15 376	7 540	298	6 099	29 313

NOTA 13. ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2009</u>
Środki trwałe		
Grunty	341	341
Budynki i budowle	102 867	88 431
Maszyny i urządzenia	46 504	33 309
Środki transportu	5 807	5 975
Pozostałe	225	204
Środki trwałe w budowie	25 909	18 977
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	181 653	147 237
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	37 975	27 300

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

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku środki trwałe nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2010 rok

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	341	99 305	57 090	9 682	379	166 797
Zwiększenia:	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	20 284	7 575	68	55	27 981
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	-	10	16 402	1 480	12	17 904
	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	1 062	549	535	36	2 181
- likwidacja	-	-	2 410	37	-	2 447
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	643	188	-	831
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	29	69	-	98
Stan na 31 grudnia 2010 roku	341	118 537	77 436	10 401	410	207 125
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	-	10 874	23 781	3 708	174	38 537
Zwiększenia:	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja	-	4 959	9 817	1 477	11	16 264
- trwała utrata wartości	-	-	4	-	-	4
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
-inne	-	-	3	-	-	3
Zmniejszenia:	-	-	555	85	-	640
- sprzedaż i likwidacja	-	163	2 006	339	-	2 507
- darowizny	-	-	0	-	-	-
- inne	-	-	656	252	-	908
Stan na 31 grudnia 2010 roku	-	15 670	30 932	4 594	185	51 381
Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	341	102 867	46 504	5 807	225	155 744

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	341	78 564	54 625	9 120	395	143 045
Zwiększenia:	-					
- nabycie	-	20 742	6 192	334	68	27 336
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	-	-	4 247	1 002	-	5 249
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	1	7 474	350	48	7 873
- likwidacja	-	-	498	48	12	558
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	-	376	24	400
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	341	99 305	57 090	9 682	379	166 797
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2009 roku		7 326	17 981	2 832	184	28 323
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	3 548	7 790	1 490	15	12 843
- trwała utrata wartości	-				-	-
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-					-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	-	1990	239	1	2 230
- darowizny	-				-	-
- inne	-			375	24	399
Stan na 31 grudnia 2009 roku	-	10 874	23 781	3 708	174	38 537
Netto na dzień 1 stycznia 2009						
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	341	88 431	33 309	5 974	205	128 260

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Udziały w pozostałych podmiotach	80	80
(-) odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
	<u>80</u>	<u>80</u>

NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kaucje gwarancyjne	70	61
Należności z tytułu dostaw i usług	1 903	4 916
Opłacone z góry koszty serwisu	186	186
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	11
Koszt Programu Motywacyjnego	151	-
	<u>2 310</u>	<u>5 174</u>
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	1 920	3 241
od 3 lat do 5 lat	345	1 900
powyżej 5 lat	45	33

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

Należności wykazane na 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009 roku mają termin spłaty przypadający do 2013 roku. Wynikają one ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności, której wartość została wyceniona w wartości godziwej i odpowiada wartości bieżącej zapłaty. Dla celów zdyskontowania należnych rat przyjęto WIBOR 12M oraz marżę rynkową opartą o marżę kredytu Emitenta. Odsetki są ujmowane jako przychody finansowe w odpowiednich okresach zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

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

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

**NOTA 16.
ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Materialy	4 804	3 414
Produkcja w toku	637	86
Produkty gotowe	-	-
Towary	21 886	4 005
Odpisy aktualizujące	(1 330)	(1 168)
	<u>25 997</u>	<u>6 337</u>

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

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	<u>265</u>	<u>474</u>
Należności handlowe od jednostek pozostałych	<u>117 503</u>	<u>63 294</u>
Należności z tytułu podatków	<u>3 289</u>	<u>1 185</u>
Zaliczki przekazane	<u>69</u>	<u>139</u>
Pozostałe należności	<u>910</u>	<u>1 961</u>
Należności dochodzone na drodze sądowej	<u>177</u>	<u>390</u>
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	<u>(205)</u>	<u>436</u>
Odpisy aktualizujące	<u>(487)</u>	<u>(198)</u>
	<u>121 521</u>	<u>67 681</u>

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w Nocie 28. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Grupa tworzy odpisy aktualizujące w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni.

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

Analiza wiekowa należności handlowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
bieżące, z tego:	118 282	60 180
od jednostek powiązanych	264	473
od jednostek pozostałych	118 017	59 708
przeterminowane, z tego:	3 240	7 502
od jednostek powiązanych	0	1
do 180		1
180 – 360		
powyżej 360		
0		
od jednostek pozostałych	3 240	7500
do 180	2 707	7 125
180 – 360	190	131
powyżej 360	343	244
	121 521	67 681

Analiza zmian odpisów na należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Bilans otwarcia	198	571
Zwiększenia, w tym:	558	279
- Utworzenie	558	279
Zmniejszenia, w tym:	269	652
- Rozwiązanie	169	100
- Wykorzystanie	100	552
Bilans zamknięcia	487	198

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
od jednostek pozostałych	176	390
poniżej 360	10	
powyżej 360	22	113
powyżej 720	155	277
	177	390

NOTA 18.**INNE AKTYWA OBROTOWE oraz INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	2 220	8105
Odsetki leasing finansowy	-	24
Oplacone koszty serwisu	1 721	621
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	3 671	3 862
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp.	509	729
Zarachowane przychody z tytułu sprzedaży	735	-
Inne	1 092	540
	9 948	13 881

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

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Grupa na mocy MSR 1 §17 zastosowała – analogicznie jak w sprawozdaniu za rok 2008 i za rok 2009 – również w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o powstające różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do czasu ustabilizowania się kursów walutowych na poziomie odpowiadającym realnej wartości nabywczej złotego, ale nie dłużej niż do wygaśnięcia wszystkich zobowiązań z tytułu umów leasingowych denominowanych do walut obcych (do 2013 roku).

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 26: Pozostałe zobowiązania finansowe.

NOTA 19.ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Środki pieniężne w kasie	225	130
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 261	4 014
Lokaty krótkoterminowe	32 783	1 817
	40 269	5 961

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. KAPITAŁY WŁASNE

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

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

<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	34 200 000,00	5.12.2007	*)	Gotówka	Zwykłe
B	343 344	326 176,80	9.09.2009	1.01.2009	Gotówka	Zwykłe
<u>Razem</u>	<u>36 343 344</u>	<u>34 526 176.80</u>				
Wartość nominalna jednej akcji w złotych:				<u><u>0,95</u></u>		

* wszystkie akcje serii A mają jednakowe prawo do dywidendy

Program Motywacyjny

Na podstawie uchwały Nr 11/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 czerwca 2008 roku został zatwierdzony Program Motywacyjny dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008–2010. Uchwałą tą została wyrażona zgoda na nabycie przez Spółkę w latach 2008–2010 nie więcej niż 1 500 000 akcji własnych na potrzeby Programu za kwotę nie większą niż 13,5 mln zł. Programem objęci są pracownicy i współpracownicy Spółki, członkowie Zarządów oraz pozostali pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A. Uczestnicy Programu uzyskują prawo nabycia od Spółki jej akcji po cenie nominalnej (opcje nabycia akcji). Listę uprawnionych do nabycia opcji w każdym z trzech okresów tworzy Zarząd ATM SA, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

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

W latach 2008–2010 w ramach Programu Motywacyjnego przyznano:

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

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

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

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

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

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

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

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

- 7,13 zł na dzień przyznania opcji w 2008 roku;
- 3,96 zł na dzień przyznania opcji w 2009 roku;
- 7,7 zł na dzień przyznania opcji w 2010 roku.

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

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

Wartość programu odniesiono na :

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

Struktura właścicielska

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

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

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

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

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

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

**** wraz z żoną

Kapitały rezerwowe

Grupa 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>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:	14 986	13 564
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	12 125	9 803
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	2 433	3 333
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	428	428
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	-	-
Zysk (strata) bieżącego okresu	20 438	9 828
	35 424	23 392

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

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

NOTA 21.
UDZIAŁY NIE SPRAWUJĄCE KONTROLI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
KLK S.A. (dawniej KLK Sp. z o.o.)*	-	1 314
Grupa mPay (dawniej ATM Mobile)	3 807	4 170
Sputnik Software Sp. z o.o.	2 313	1 523
inONE S.A. (dawniej ATM Services Sp. z o.o.)	1 354	860
Impulsy Sp. z o.o.	337	300
 iloggo Sp. z o.o.	 -	 51
	7 811	8 218

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

NOTA 22.
POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty bankowe	15 735	10 318
Pożyczki	-	-
	15 735	10 318
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>	<i>1 889</i>	<i>2 620</i>
Kredyty bankowe	1 889	2 620
Pożyczki od udziałowców	-	-
 <i>Część krótkoterminowa</i>	 <i>13 846</i>	 <i>7 698</i>
Kredyty bankowe	13 846	7 698
Pożyczki od udziałowców	-	-
 Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	13 846	7 698
od 1 do 2 lat	731	1 463
od 3 lat do 5 lat	1 158	1 157
powyżej 5 lat	-	-
	15 735	10 318

Podział walutowy kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty w złotych (PLN)	15 735	10 318
Kredyty w Euro (EUR)	-	
	15 735	10 318

Średnie stopy oprocentowania kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostki Grupy:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	5,81%	6,72%
Kredyty bankowe w złotych	7,12%	6,32%
Kredyty bankowe w EUR		

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2010 roku

Kredytodawca	Wartość bazowa kredytu			Część krótkoterminowa		Część długoterminowa		Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenie
	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Waluta</u>	<u>Kwota kredytu w PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Kwota kredytu w PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>			
Fortis Bank Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	-	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	24.07.2011	- weksel in blanco; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	-	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku	30.08.2011	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
Bank Pocztowy S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	10 000	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	30.09.2011	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
Bank Millennium S.A. (kredyt w rachunku bieżącym)	5 000	-	-	-	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	27.09.2011	- weksel in blanco z deklaracją wekslową
Bre Bank SA w Poznaniu (kredyt w rachunku bieżącym)	300	-	-	300	-	-	-	odsetki wg zmiennej stopy równej stopie WIBOR dla depozytów O/N plus 3,87 punkty procentowe z tyt. marży	22.04.2011	- weksel in blanco
Bre Bank S.A. w Katowicach (kredyt hipoteczny)	2 620	-	-	731	-	1 890	-	WIBOR 1M plus marża banku (+3,5 pkt)	25.07.2014	1) hipoteka zwykła w kwocie 3 595 tys. PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 300 tys. PLN 2) weksel własny in blanco 3) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej
Bre Bank S.A. w Katowicach (kredyt w rachunku bieżącym)	3 500	-	-	2 814	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku (+2,4 pkt)	16.03.2011	1) hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 700 tys. PLN 2) zastaw rejestrowy na zapasach 3) weksel in blanco 4) cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej
	42 920	-		13 846	-	1 889	-			

NOTA 23. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie posiada rezerw na zobowiązania.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
Rezerwa na koszty serwisu	-	198
Rezerwa na koszty gwarancji bankowej	-	3
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	42
Rezerwa na premię	-	49
Rezerwa na badanie bilansu	-	23
	<u> </u>	<u> </u>
		315
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwa na koszty serwisu	-	-
Rezerwa na koszty gwarancji bankowej	-	1
Rezerwa na świadczenia emerytalne	-	6
Rezerwa na koszty	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
	-	7
Część krótkoterminowa		
Rezerwa na koszty serwisu	-	75
Rezerwa na podatek odroczony	-	-
Rezerwa na pozostałe koszty	-	162
Rezerwa na badanie bilansu	-	23
Rezerwa na premię	-	48
	<u> </u>	<u> </u>
	-	308

NOTA 24. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec jednostek powiązanych	29 849	6
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec pozostałych jednostek	-	508
Odsetki z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności	-	-
Oplacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	7	-
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	1 568	1 973
Inne	12	2
	<u> </u>	<u> </u>
	31 436	2 489
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	7 583	888
od 3 lat do 5 lat	11 896	1 601
powyżej 5 lat	11 957	-

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>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	3 255	43
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	140 529	50 321
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	16 084	12 548
Zaliczki otrzymane	321	136
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 325	81
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 891	6 764
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	-
rozliczenia z tytułu premii	236	-
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	379	247
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	7 755	2 551
dotacje	1 372	1 427
przychody przyszłych okresów	530	294
pozostałe zobowiązania	1 619	2 245
	173 405	69 893

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

W 2010 i w 2009 roku Grupa nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekroczyły próg 10% zakupów ogółem – sytuacja ta dotyczy Cisco Systems, którego udział w 2010 roku wyniósł 35% (w 2009 roku 21,2%, w 2008 roku 42,8%).

Ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii informatycznych na świecie oraz wysoce pozytywny rozwój współpracy, wsparty także koniecznością jej certyfikacji, ocenia się ww. uzależnienie jako nie niosące formalnego ryzyka koncentracji dostawców. Zobowiązania wobec tego dostawcy na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 48 502 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2009 roku 11 923 tys. zł.

Poniższe dane dotyczą kontraktów wycenianych przez Spółkę zgodnie z metodą zaawansowania realizacji umowy o usługę.

Wybrane dane finansowe:

	Stan na
	<u>31/12/2010</u>
Aktywa	
w tym:	
- wycena kontraktów	0,00
Pasywa	
w tym:	
- wycena kontraktów	0,00
- rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	3 637
Otrzymane zaliczki na kontrakty	0,00
Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych	69 292
Koszty z tytułu kontraktów długoterminowych	56 672
Zysk (strata) brutto	12 620

NOTA 26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37 106	25 607
Zobowiązania z tytułu finansowania należności (faktoringu)	1 436	
Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward	8	-
Inne	-	1 740
	38 549	27 347
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	16 390	10 160
- dwóch do pięciu lat	24 426	17 163
- powyżej 5 lat	-	-
	40 816	27 323
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(3 710)	(1 716)
	-	
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	37 106	25 607
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	14 696	10 124
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	22 410	15 483
- dwóch do pięciu lat	22 410	25 607
- powyżej 5 lat	-	-
liczba umów (leasingowych)	182	141

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

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

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

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

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

Aby właściwie wykazać wpływ kosztów związanych z aktualizacją zobowiązań leasingowych na działalność Spółki, Zarząd ATM S.A. zdecydował, na mocy MSR 1 §19, o zastosowaniu częściowego odstępstwa od MSR 21, w sposób opisany w rozdziale 2: „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości”.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 miesięcy. Grupa nie zawiera w tego rodzaju umowach klauzul co do warunkowych opłat leasingowych, jak też możliwości zawierania umów sub-leasingu. Umowy zawierane przez Spółkę nie nakładają obowiązku zawarcia nowej umowy na podobny okres i równoważny składnik aktywów, w przypadkach rozwiązania umowy pierwotnej. Umowy zawierają w niektórych przypadkach konieczność wniesienia kaucji przez leasingobiorcę, jednakże płatności te są traktowane jako kaucje zwrotne nie podlegające waloryzacji.

Charakter zawieranych umów sprawia, że 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 sprawozdaniem finansowym Grupa jako leasingobiorca operacyjny była stroną umowy, której przedmiotem był leasing nieruchomości.

Charakter zawartej umowy sprawia, że Spółka w zakresie w jakim jest leasingobiorcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym za wyjątkiem umowy wynajmu opisanej poniżej, która jest odwołalna w ściśle określonych warunkach.

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

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

Według umowy, korzystający lub wskazany przez niego inny podmiot może po zakończeniu podstawowego okresu umowy zakupić przedmiot leasingu za cenę równą ww., ustalonej końcowej wartości godziwej. W przypadku braku wykorzystania powyższej opcji korzystający zapłaci na rzecz leasingodawcy opłatę

manipulacyjną w wysokości 7% wartości początkowej przedmiotu leasingu, która to wartość początkowa została ustalona na 10 660 tys. EUR.

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

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio w roku w roku 2009 2 478 tys. zł. a w roku 2010 2 087 tys. zł

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
do 1 roku	2 693	2 702
od 1 roku do 5 lat	10 507	10 808
powyżej 5 lat	13 241	16 438
	26 441	29 948

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

Należności warunkowe nie występowały.

Zobowiązania warunkowe

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	
Na rzecz jednostek pozostałych:	71 306	23 455
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		-
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	26 020	3 996
2. Zabezpieczenia hipoteczne:		-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	9 595	11 545
3. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	3 146
- zabezpieczenia kredytów bankowych	31 812	3 045
4. Zastawy:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	3 879	1 753
	71 306	23 455

NOTA 28. INFORMACJA O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Identyfikacja podmiotów powiązanych

1. Podmioty powiązane ze Spółką

Podmiotami powiązanymi z Grupą Kapitałową, 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 informacjami finansowymi zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług,
- pożyczki udzielone.

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

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
ATM PP Sp. z o.o.	2010	288	26506	6	24013
	2009	136	1 726	5	43
A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	2010	0	477	0	0
	2009	0	808	0	0
Tadeusz Czichon	2010	0	9497	0	8943
	2009	0	0	0	0
Linx Telecommunication B.V.	2010	755	500	259	148
	2009	686	267	467	0
Razem	2010	1 043	27 483	265	33 104
	2009	822	2 801	472	43

Zgodnie z powyższym zestawieniem, z podmiotami powiązanymi zostały zawarte przez Emitenta umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego oraz własności budynków wchodzących w skład nieruchomości przy ul. Jubilerskiej 8a, bezpośrednio przylegających do nieruchomości będącej siedzibą ATM S.A., na których Emitent przewiduje przeprowadzić inwestycję związaną z realizacją projektu CI ATM. Umowy zawarte zostały w dniu 1 czerwca 2010 roku pomiędzy Emitentem a ATM Przedsiębiorstwo Produkcyjne Sp. z o.o. na zakup nieruchomości o powierzchni 12 950 m² oraz Tadeuszem i Beąą Czichon na zakup nieruchomości o powierzchni 5 763 m².

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

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

Zakup nieruchomości przez ATM S.A. był niezbędny w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m² powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz realizuje dalsze inwestycje w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznaniem dofinansowania ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013” w kwocie 72,3 mln zł (Raport bieżący nr 32/2009).

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

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

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

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 433	3 072
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	3 433	3 072

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zarząd	1 450	1 146
Rada Nadzorcza	243	246
Dyrektorzy i kadra kierownicza	1 740	1 680
	3 433	3 072

Oprócz wyżej wymienionych wynagrodzeń dyrektorzy i kadra kierownicza są objęci Programem Motywacyjnym (Nota 19). W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były na jej rzecz jak też na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

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

NOTA 29. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

- kredyty bankowe – ujawnione w nocie nr 22,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 19,
- kapitał, 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. Dywidenda przysługuje Akcjonariuszom, którzy już zaufali Spółce i powierzyli jej swoje środki. Natomiast oferta objęcia akcji przy podwyższeniu kapitału Spółki kierowana jest do nowych inwestorów lub inwestorów planujących zwiększenie swojego kapitałowego zaangażowania w Spółce.

2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe (nota 22), umowy leasingu finansowego (nota 26), środki pieniężne i lokaty (nota 19). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (noty 17, 18, 24 oraz 25), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

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

W trakcie 2009 i 2010 roku:

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

3. Znaczące zasady rachunkowości

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

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	159 941	74 645
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	80	80
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	194 193	105 870
Umowy gwarancji finansowych	-	-

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

W ramach kategorii należności własnych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności od jednostek powiązanych (Nota 17)	265	474
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 17)	117 503	63 294
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (Nota 15)	1 903	4 916
Inne należności finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 19)	40 269	5 961
Razem	159 941	74 645

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 22)	15 735	10 319
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (Nota 25)		43
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 25)	140 529	69 895
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek długoterminowe (Nota 24)	-	6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 26)	36 494	25 607
Pozostałe zobowiązania finansowe (Nota 26)	1 436	-
Razem	194 193	105 870

5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

6. Ryzyko kredytowe

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

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nie-ściągalności należności nie jest znaczące.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 31 grudnia 2010 roku 487 tys. zł (198 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 roku). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek, z czego 177 tys. zł dotyczy należności, które Spółka dochodzi na drodze sądowej, zaś kwota 310 tys. zł należności, które według szacunku Spółki obarczone są znaczącym prawdopodobieństwem nieściągalności.

Na 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

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

7. Ryzyko walutowe

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

Spółka zawierała transakcje zabezpieczające typu forward.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Spółka na mocy MSR 1 §19 zastosowała w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych została odniesiona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które będą odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych okresach kwartalnych, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów będą przy tym modyfikowane o różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne) powstające w przyszłych okresach. Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do czasu ustabilizowania się kursów walutowych na poziomie odpowiadającym realnej wartości nabywczej złotego, ale nie dłużej niż do 2013 r w związku z wygaśnięciem w tym roku wszystkich zobowiązań wynikających z umów leasingowych denominowanych do walut obcych.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 26: Pozostałe zobowiązania finansowe.

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

	Zobowiązania handlowe		Zobowiązania leasingowe		Należności handlowe	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
Waluta - EURO	324	2 284	2 880	5340	1 616	1835
Waluta - USD	50 407	23828	0	0	3 430	11197
Waluta - JPY	0	0	9 150	12179	0	0
Waluta - PLN	93 053	24 252	24 463	8 088	112 723	55 652
	0		0		0	
Razem	143 784	50 364	36 493	25 607	117 768	68 684

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

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik Grupy za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 roku byłby niższy o 4 569 tys. złotych, w tym o 129 tys. złotych wyższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO oraz 4 698 tys. złotych niższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD.

Przy zastosowaniu pełnej zgodności z MSR 21.

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto ATM S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 roku byłby niższy o 5 772 tys. złotych, w tym o 159 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO, 4698 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 915 tys. złotych z tytułu zobowiązań wyrażonych w JPY.

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

8. Ryzyko płynności

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

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

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

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

NOTA 30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

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

Połączenie zostało zarejestrowane z datą 3 stycznia 2011 i rozliczone w księgach roku 2011 metodą łączenia udziałów. 100% udziałowcem Spółki ATM Systemy Informatyczne S.A. jest Emitent. Decyzja o połączeniu dwóch z największych spółek zajmujących się integracją systemową w ramach grupy kapitałowej Emitenta była motywowana przekonaniem, że ich działalność jest na tyle komplementarna, iż zmiana ta przyniesie wymierne korzyści zarówno nowopowstałej spółce, jej partnerom biznesowym, a przede wszystkim klientom. Celem połączenia jest utworzenie jednego z największych integratorów w Polsce, specjalizującego się w projektach teleinformatycznych. Emitent szczegółowo informował o tym zdarzeniu w Raporcie bieżącym 32/2010 z dn. 27.12.2010.

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

NOTA 31. RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2010. Dane porównywalne zawarte w sprawozdaniu za 2010 rok nie różnią się od danych zawartych w opublikowanym sprawozdaniu za 2009 rok.

NOTA 32. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2009</u>
Pracownicy fizyczni	16	26
Pracownicy umysłowi	434	416
Razem zatrudnieni	450	442

NOTA 33.**WYNAGRODZENIE BIEGLYCH REWIDENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

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

NOTA 34.**ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE**

W dniu 1.06.2010 r. Emitent dokonał nabycia znaczących aktywów o czym informował w Raporcie bieżącym nr 16/2010. Przedmiotowa transakcja została zrealizowana w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m² powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz realizuje dalsze inwestycje w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznanym dofinansowaniem ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013” w kwocie 72,3 mln zł (Raport bieżący nr 32/2009).

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2010

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Grupa ATM może zaliczyć 2010 rok do bardzo udanych. W każdym obszarze działalności udało się poprawić wyniki operacyjne co przełożyło się na znaczącą poprawę skonsolidowanych wyników finansowych. W 2010 Grupa wypracowała rekordowe przychody ze sprzedaży w wysokości 402 mln zł. Dzięki temu zostały także zanotowane rekordowe zyski z działalności operacyjnej w wysokości ponad 33 mln zł – prawie dwukrotnie większe niż w roku 2009. O 117% wzrósł także roczny zysk netto w stosunku do roku poprzedniego, osiągając wartość ponad 21 mln zł, a także wskaźnik EBITDA, który wyniósł w 2010 roku blisko 56 mln zł (wzrost o 53% w porównaniu do 2009 roku). Bardzo dobre wyniki roku 2010 cieszą tym bardziej, że koniunktura w teleinformatyce w minionym roku nie była imponująca, a dopiero rok 2011 zapowiada się pod tym względem bardzo obiecująco.

Szczególnie pozytywnie należy ocenić równoległy, samodzielny rozwój obu podstawowych segmentów operacyjnych: usług telekomunikacyjnych i integracji systemów teleinformatycznych, z których każdy wytwarzał regularnie we wszystkich kwartałach roku mniej więcej połowę zysków skonsolidowanych.

Warto przypomnieć, że na wynikach Grupy w omawianym okresie nie zaważyły ujemnie skutki kryzysu na rynkach finansowych z przełomu 2008/2009 roku, które to obciążały wyniki Grupy w latach 2008 i 2009.

Omawiając podstawowe wielkości ekonomiczne-finansowe w działalności Grupy warto podkreślić wyniki wypracowane przez działalność telekomunikacyjną realizowaną przez ATM S.A., która to już trzeci rok z rzędu zanotowała istotny wzrost przychodów. Grupie w tym obszarze udało się istotnie przekroczyć 100 mln zł rocznych przychodów, co pozwala zaliczyć należącego do ATM operatora telekomunikacyjnego do grona największych podmiotów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne dla biznesu. Dynamika wzrostu przychodów rok do roku wyniosła blisko 29%, a zysku operacyjnego 14%.

W 2010 roku na szczególną uwagę w działalności telekomunikacyjnej zasługuje wzrost o 37% liczby klientów w centrach danych Emitenta, co przełożyło się na 36% wzrost przychodów z usług kolokacji i hostingu. Było to możliwe dzięki skutecznie prowadzonej polityce inwestycyjnej w budowę i wyposażenie centrów danych oraz zgodnej z założonym harmonogramem sprzedaży usług w nowych serwerowniach w obiekcie Telehouse.Poland.

Drugim ważnym obszarem działalności telekomunikacyjnej Grupy, który zanotował 25% wzrost przychodów i 14% wzrost liczby obsługiwanych klientów, jest świadczenie usługi transmisji danych oraz usług światłowodowych. Wpływ na rosnące zainteresowanie innych operatorów sieciami światłowodowymi ATMAN wynika w dużym stopniu z początków implementacji technologii LTE w Polsce. Emitent ma silną pozycję na rynku profesjonalnych usług operatorskich i specjalizuje się w dostarczaniu usług transmisji danych i dostępu do Internetu o wysokich przepustowościach, które niezbędne są do popularyzacji tej technologii.

W trzecim obszarze działalności telekomunikacyjnej – usługach dostępu do Internetu, Grupa zanotowała w 2010 roku nieznaczne spowolnienie. Mimo 14% wzrostu liczby klientów przychody ze sprzedaży w tej dziedzinie zanotowały 10% spadek w porównaniu do 2009 roku. Do głównych przyczyn tego zjawiska należy zaliczyć znaczący spadek cen jednostkowych dla klientów hurtowych, który pomimo zwiększonego wolumenu zakupów wpłynął niekorzystnie na wielkość przychodów. Warto jednak zauważyć pozytywną zmianę w strukturze klientów, gdzie występuje wzrost liczby mniejszych klientów, którzy korzystają z wyżej marżowych produktów i usług.

Rok 2010 był rokiem przełomowym w drugim kluczowym segmencie operacyjnym Grupy, tj. działalności związanej ze świadczeniem usług integracji systemów teleinformatycznych. Po raz pierwszy w historii ten segment operacyjny przynosił stabilne, wysokie przychody i zyski przez wszystkie kwartały roku, generując nie tylko 78% wszystkich przychodów ze sprzedaży, ale także 57% skonsolidowanego zysku operacyjnego (prawie 19 mln zł). Niewątpliwie istotny wpływ na tak dobre wyniki miała realizacja największego kontraktu realizowanego przez ATM SI (OST 112), ale „integracyjne” spółki grupy ATM doskonale sobie radziły na rynku także w pozostałych, mniejszych kontraktach.

Dobłą informacją jest fakt, że wszystkie spółki Grupy prowadzące działalność w segmencie integracji systemowej zanotowały w 2010 roku pozytywne wyniki finansowe, dobrze sobie radząc w swoich segmentach rynku.

Na koniec 2010 roku kapitał własny grupy kapitałowej wyniósł 275 273 tys. zł (na koniec 2009 roku 256 035 tys. zł).

W porównaniu ze sprawozdaniem finansowym za rok 2009 nie było zmian zasad rachunkowości – po raz kolejny skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

O ile działalność Emitenta w segmencie usług telekomunikacyjnych jest mało podatna na krótkoterminowe zmiany koniunktury gospodarczej, to w zakresie integracji systemów IT wpływ ewentualnej dekonunktury może być odczuwalny. Występująca dekonunktura może przełożyć się na mniejszą liczbę zamówień, natomiast sposobem uniezależnienia się od tego zjawiska jest posiadanie długoterminowych umów na realizację projektów teleinformatycznych

Ryzyko związane z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych

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

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

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

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

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

3. Pozostałe informacje

3.1. Informacje o podstawowych produktach

Poza jednym wyjątkiem, spółki grupy kapitałowej nie wytwarzają i nie oferują bezpośrednio usług skierowanych na rynek klienta indywidualnego. Większość z oferowanych produktów i usług skierowana jest do klientów instytucjonalnych, a jedynym wyjątkiem są usługi płatności mobilnych. Oferowane usługi i produkty w grupie kapitałowej są zlokalizowane w trzech segmentach działalności: usług telekomunikacyjnych, integracji systemów teleinformatycznych i płatności mobilnych.

Głównymi produktami w zakresie usług telekomunikacyjnych świadczonych przez ATM S.A. są:

- usługi centrów danych (kolokacja i hosting),
- usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu i transmisji danych w oparciu o własne sieci światłowodowe,
- usługi telefonii głosowej.

Głównymi produktami w zakresie integracji systemów teleinformatycznych jest:

- budowa infrastruktury teleinformatycznej w różnym zakresie,
- wdrażanie kompletnych systemów teleinformatycznych zawierających potrzebne oprogramowanie pod konkretne potrzeby biznesowe.

Spółki grupy kapitałowej specjalizują się w oferowaniu produktów uzupełniających ofertę telekomunikacyjną Emitenta. Najważniejsze i najbardziej charakterystyczne dla poszczególnych spółek to:

- budowa infrastruktury sieciowej w oparciu o technologie firmy Cisco (ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.),
- profesjonalne systemy infrastruktury centrów danych oraz systemy zasilania gwarantowanego (KLK S.A., od 2011 roku ATM Systemy Informatyczne S.A.),
- rozwiązania i usługi multimedialne (ATM Software Sp. z o.o.),
- rozwiązania i oprogramowanie dedykowane administracji samorządowej (Sputnik Software Sp. z o.o.),
- systemy informatyczne i oprogramowanie dla instytucji związanych z ochroną zdrowia (Impulsy Sp. z o.o.).

W segmencie płatności mobilnych głównym produktem jest wdrażany przez mPay S.A. powszechny system płatności mobilnych. Obecnie najbardziej znanymi i rozpowszechnionymi usługami systemu mPay są płatności telefonem komórkowym za parkingi i za opłaty w komunikacji miejskiej.

Najważniejsze produkty i usługi Grupy można zaklasyfikować do wymienionych trzech grup produktowych, których udział wartościowy w sprzedaży ogółem Emitenta wygląda następująco:

<u>Za okres</u> <u>01/01- 31/12/2010</u>	Telekomunikacja	Integracja systemów teleinformatycznych	Płatności mobilne
Przychody ze sprzedaży	116 832	312 283	1 963
Marża ze sprzedaży*	62 270	67 228	1 045
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 872	18 849	(1 688)

* Przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty sprzedaży zmienne

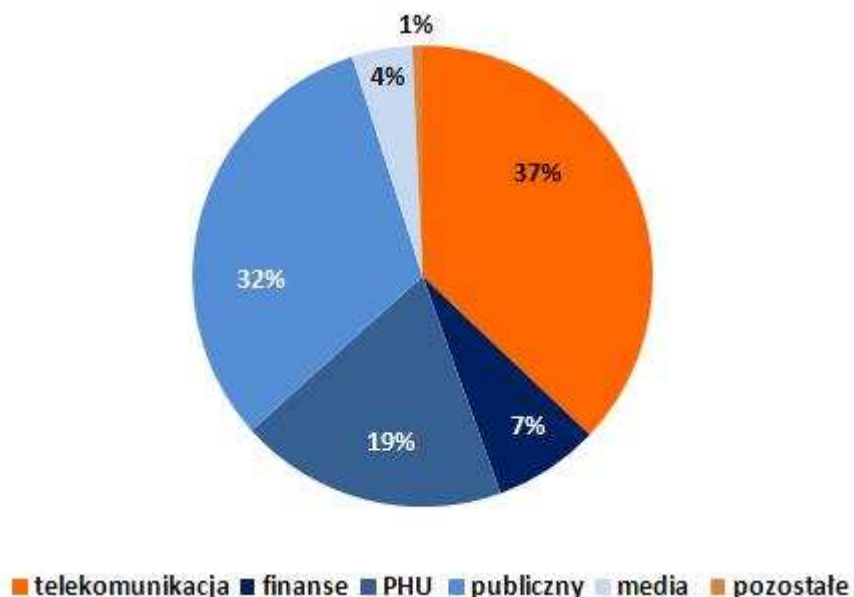
3.2. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców

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

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

Najważniejsi klienci grupy kapitałowej Emitenta wywodzą się z sektorów:

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

Podział skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy w 2010 wg sektorów:

Podobnie jak w latach ubiegłych, zarówno spółka dominująca jak i grupa kapitałowa posiada dość dobrze zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co zwłaszcza w obecnych czasach dekonunktury w niektórych segmentach rynku zabezpiecza interesy Emitenta. W 2010 roku Grupa miała jednego klienta, którego udział w całkowitych przychodach ze sprzedaży przekroczyłby poziom 10% i było nim Centrum Projektów Informatycznych MSWiA do którego sprzedaż wyniosła 22% udziału w przychodach skonsolidowanych Grupy.

W roku 2010 Grupa kontynuowała pogłębianie współpracy z jednym z dostawców – Cisco Systems. Nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze źródeł, z których spółki grupy kapitałowej nabywają materiały, towary lub usługi. W strukturze zaopatrzenia występują dwie zasadnicze grupy:

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

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

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

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

Dostawcy towarów do projektów integracyjnych wywodzą się z Polski i z zagranicy, w przeważającej liczbie z USA. Grupa kapitałowa jest w niewielkim stopniu uzależniona od dostawców. Tylko udział jednego dostawcy przekracza 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Tym dostawcą jest Cisco Systems. Należy przy tym podkreślić, iż Cisco Systems jest wiodącą firmą IT w skali światowej, a oferowane technologie tego producenta cieszą się dużą popularnością wśród klientów Grupy. Ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii teleinformatycznych na świecie Emitent ocenia pogłębienie współpracy z tym dostawcą jako bardzo korzystną dla grupy kapitałowej i generowanych przez nią przychodów. Udział przychodów ze sprzedaży towarów i usług opartych na technologii i sprzęcie tego producenta w całkowitych przychodach ze sprzedaży Grupy wyniósł 35% w 2010 roku (w 2009 roku 21,2%, w 2008 roku 42,8%).

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

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

O pierwszych dwóch umowach Emitent informował w dniu 22.01.2010 roku w raporcie bieżącym nr 05/2010, gdzie w wyniku postępowania o udzielenie zamówienia na „Budowę i wdrożenie ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego nr 112”, zostały zawarte z Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji dwie umowy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 1.06.2010 r. Emitent dokonał nabycia znaczących aktywów o czym informował w raporcie bieżącym nr 16/2010. Przedmiotowa transakcja została zrealizowana w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m² powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz realizuje dalsze inwestycje w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznanym dofinansowaniem ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013” w kwocie 72,3 mln zł (raport bieżący nr 32/2009).

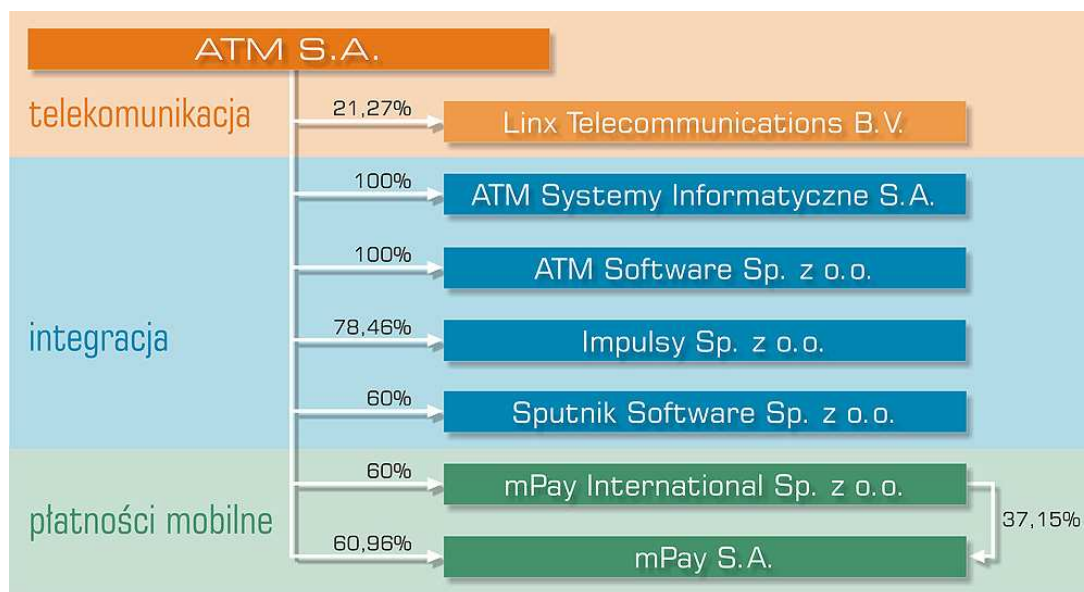
3.4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji

W roku 2010 ATM S.A. jako spółka dominująca grupy kapitałowej dokonała następujących inwestycji w spółkach zależnych:

- w dniu 28.01.2010 r. podwyższono kapitał zakładowy mPay S.A. o kwotę 500 000 zł. Nowe akcje zostały w całości objęte przez ATM S.A.,
- dnia 30.03.2010 r. ATM S.A. nabyła 10 800 akcji spółki KLK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. posiada obecnie 91,3% kapitału, co daje 91,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu

- dnia 22.04.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 500 000 zł w wyniku, którego zatwierdzono objęcie 1 000 000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 25.05.2010 r. zostały zbyte wszystkie udziały ATM S.A. w spółce iloggo Sp. z o.o. w likwidacji,
- w dniu 01.06.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł.,
- dnia 10.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300 000 zł, w wyniku którego zatwierdzono objęcie 600 000 akcji przez ATM S.A.,
- w dniu 14.09.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł,
- dnia 14.09.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o zakończeniu postępowania likwidacyjnego Rec-Order sp. z o.o. w likwidacji. Tym samym Spółka została wykreślona z rejestru,
- w dniu 12.10.2010 r. ATM S.A. nabyła 8,70% akcji spółki KLIK S.A. W wyniku tej operacji ATM S.A. uzyskała 100% udziału w kapitale zakładowym, co daje 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- dnia 16.11.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 300 000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.,
- dnia 03.01.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował połączenie spółek ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. ze spółką KLIK S.A., w wyniku czego powstała spółka pod firmą ATM Systemy Informatyczne Spółka Akcyjna, w której 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu posiada ATM S.A.,
- dnia 04.01.2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 1 075 000 zł, objętego w całości przez ATM S.A.

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



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

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

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

Szczegółowa informacje o zaciągniętych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek w grupie kapitałowej Emitenta opisuje Nota 22 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym przedstawia tabela poniżej:

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

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

3.8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Na rzecz jednostek pozostałych:	71 306	23 455
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		-
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	26 020	3 996
2. Zabezpieczenia hipoteczne:		-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	9 595	11 545
3. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	3 146
- zabezpieczenia kredytów bankowych	31 812	3 045
4. Zastawy:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	3 879	1 753
	<u>71 306</u>	<u>23 455</u>

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2010 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 4 827 tys. zł, Bank Millennium S.A. w wartości 7 169 tys. zł oraz Bank DnB NORD Polska S.A. w wartości 7 614 tys. zł.

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

3.9. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych

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

Spółka nie przekazywała do wiadomości publicznej prognoz na rok 2010.

3.11. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;

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

3.12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

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

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

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

Działalność inwestycyjna Emitenta w zakresie infrastruktury telekomunikacyjnej stanowi praktycznie większość zamierzeń inwestycyjnych Grupy w najbliższym okresie.

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

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

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

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

Podobnie jak w latach ubiegłych, szczególnie istotnym warunkiem pobudzenia rynku i tym samym możliwości znacznego zwiększenia przychodów ze sprzedaży usług teleinformatycznych, jest poprawa skuteczności wydatkowania pomocowych środków unijnych przez organa administracji państwowej.

3.15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami grupy kapitałowej Emitenta

W roku 2010 nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami grupy kapitałowej Emitenta.

3.16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta w roku 2010

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

26.02.2010 roku odwołano Mariusza Zabielskiego z funkcji Prezesa Zarządu ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

W dniu 11.03.2010 roku odwołano Maciej Labusia z funkcji Wiceprezesa Zarządu KLK S.A.

1.04.2010 roku odwołano Andrzeja Olszewskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

Z dniem 1.09.2010 powołano Romana Pawlinę na funkcję Prezesa Zarządu ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

11.10.2010 roku odwołano Leszka Wilka z funkcji Prezesa Zarządu KLK S.A. i jednocześnie powołano Romana Pawlinę na to stanowisko, a Leszka Wilka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 27.12.2010 w ramach procesu przekształcenia KLK S.A. w ATM Systemy Informatyczne S.A. powołano Tomasza Dziubińskiego – na funkcję Wiceprezesa Zarządu, a Andrzeja Słodczyka oraz Iwonę Bakulę – na funkcję Członków Zarządu ATM systemy Informatyczne S.A. Na Przewodniczącą Rady Nadzorczej został powołany Leszek Wilk, który zastąpił na tym miejscu Tadeusza Czichona, który pełni funkcję członka RN. Z RN został odwołany Jarosław Pietrzak.

3.17. 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.

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

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

Zarząd ATM S.A.:

Roman Szwed	537 000
Tadeusz Czichon	469 800
Maciej Krzyżanowski	442 800

Rada Nadzorcza ATM S.A.:

Jan Wojtyński	78 000
Zbigniew Mazur (za okres od 1.01. do 31.10.)	35 000
Tomasz Tuchołka	42 000
Sławomir Kamiński	42 000
Mirosław Panek	42 000
Grzegorz Domagała (za okres od 1.12. do 31.12.)	3 500

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

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

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta znajdują się następujące ilości akcji:

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

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

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

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

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

** wraz z żoną

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

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

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

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

3.23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

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

Szczegółowe informacje o realizowanym przez Emitenta Programie Motywacyjnym, a także realizowanym w ramach tego procesu systemie kontroli programów akcji pracowniczych są opisane w Nocie 20 niniejszego sprawozdania finansowego w części Program Motywacyjny.

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. Emitent nie wykonuje prawa głosu z 8 678 akcji własnych (według stanu na 31.12.2009 r.) i są to jedynie ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

3.25. Nabycie akcji własnych

Zgodnie z uchwałą z dnia 5 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na nabycie przez Emitenta akcji własnych, które zostaną zaoferowane do nabycia pracownikom spółek grupy kapitałowej ATM S.A. zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego (zgodnie z raportem bieżącym nr 22/2008 z dnia 5.06.2008 r.).

W dniach 9 oraz 19 kwietnia 2010 roku dokonano odkupienia akcji własnych w wyniku realizacji prawa ATM S.A. do odkupu akcji Spółki w przypadku ustania zatrudnienia osoby uprawnionej. Średnia jednostkowa

cena nabycia akcji wyniosła 0,95 zł. Łączna wartość nominalna nabytych akcji wyniosła 14 934 zł. Nabyty pakiet stanowi 0,043% kapitału zakładowego i daje 15 720 głosów (0,043%) na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

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

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

3.26. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 7 lipca 2010 oraz 7 grudnia 2010 roku zostały podpisane umowy na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą Deloitte Audit Sp. z o.o.

Ich przedmiotem jest:

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

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

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

W 2009 roku odpowiednio wysokość wynagrodzenia wynosiła:

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

4. Informacje określone w §92 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 31/12/2010	% sumy bilansowej	Koniec okresu 31/12/2009	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	339 010	63,1%	272 196	74,2%
Aktywa obrotowe	197 855	36,9%	94 523	25,8%
Aktywa razem	536 865	100,0%	366 719	100,0%
Kapitał własny	275 273	51,3%	256 035	69,8%
Zobowiązanie długoterminowe	55 871	10,4%	20 862	5,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	205 721	38,3%	89 822	24,5%
Pasywa razem	536 865	100,0%	366 719	100,0%

Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok 2010	Rok 2009
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	4%	2,7%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	8%	4%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	5%	3%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,96	1,05
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	82	100
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	96	79
Szybkość obrotu zapasów		
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 360 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów}}$	16	14

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

Szczególnie pozytywnie należy ocenić równoległy, samodzielny rozwój obu podstawowych segmentów operacyjnych: usług telekomunikacyjnych i integracji systemów teleinformatycznych, z których każdy wytwarzał regularnie we wszystkich kwartałach roku mniej więcej połowę zysków skonsolidowanych.

Działania Emitenta w obszarze relacji inwestorskich i komunikacji z rynkiem kapitałowym zostały pozytywnie ocenione przez jego uczestników. ATM S.A. w IV kwartale 2010 roku, jako jedyna spółka publiczna w Polsce, po raz trzeci z rzędu została nagrodzona za najlepszy serwis relacji inwestorskich spółek z indeksu SWIG 80, a także prowadzoną za pomocą strony internetowej komunikację z rynkiem kapitałowym. Nagroda ta zdobyta została w konkursie Złota Strona Emitenta 2010, organizowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych.

Drugim istotnym wyróżnieniem było przyznanie ATM S.A. tytułu Spółki Wysokiej Reputacji PremiumBrand 2010 na podstawie badań przeprowadzonych przez instytut badawczy Millward Brown SMG/KRC na grupie przedstawicieli inwestorów instytucjonalnych działających na polskim rynku kapitałowym. Oceny spółek dokonano według czterech wymiarów: orientacji na biznes, opinii o zarządzie, rzetelności w kontaktach biznesowych oraz wizerunku, a Emitent uzyskał bardzo wysokie noty we wszystkich tych kategoriach.

Telekomunikacja i usługi dodane

W 2010 roku w działalności Emitenta na szczególną uwagę zasługuje wzrost o 37% liczby klientów w centrach danych, co przełożyło się na 36% wzrost przychodów z usług kolokacji i hostingu. Było to możliwe dzięki skutecznie prowadzonej polityce inwestycyjnej w budowę i wyposażenie centrów danych oraz zgodnej z założonym harmonogramem sprzedaży usług w nowych serwerowniach w obiekcie Telehouse.Poland. W minionym roku Emitent rozpoczął budowę nowej serwerowni F3 w kampusie ATMAN-Grochowska w ramach projektu Centrum Innowacji ATM, współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007–2013. Mający ponad 2200 m² brutto powierzchni obiekt będzie jedną z najbardziej nowoczesnych serwerowni w Polsce, sukcesywnie wyposażaną dla nowych klientów. W planach na 2011 rok jest także oddawanie do użytku klientów kolejnych modułów centrum danych Telehouse.Poland. Posiadanie przez ATM dwóch niezależnych serwerowni w Warszawie pozwala zaoferować klientom usługi zapewniające dodatkowe bezpieczeństwo związane z instalacją sprzętu teleinformatycznego w dwóch lokalizacjach.

Do szczególnych osiągnięć w obszarze usług centrów danych należy zaliczyć bardzo dobre przyjęcie przez rynek uruchomionego na początku 2010 roku obiektu Telehouse.Poland, co przełożyło się na kilka istotnych umów handlowych na wynajęcie powierzchni w tym obiekcie m.in. przez operatora sieci PLAY, największy serwis społecznościowy Nasza-Klasa, czy też jedną z wiodących instytucji finansowych.

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

Przeprowadzenie planowanych w 2011 roku inwestycji powiększy zasoby Emitenta w serwerowniach do 8100 m² brutto, co stanowi wzrost o ponad 150% w stosunku do powierzchni aktualnie wykorzystanej. To także spowoduje, że ATM stanie się niekwestionowanym liderem polskiego rynku usług kolokacji i hostingu, a także jednym z największych podmiotów w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Integracja systemów teleinformatycznych

Rok 2010 był rokiem przełomowym w działalności związanej ze świadczeniem usług integracji systemów teleinformatycznych. Po raz pierwszy w historii ATM ten segment operacyjny przynosił stabilne, wysokie przychody i zyski przez wszystkie kwartały roku, generując nie tylko 78% wszystkich przychodów ze sprzedaży, ale przede wszystkim 57% skonsolidowanego zysku operacyjnego (prawie 19 mln zł). Niewątpliwie istotny wpływ na tak dobre wyniki miała realizacja największego kontraktu realizowanego przez ATM SI (OST 112), ale „integracyjne” spółki grupy ATM doskonale sobie radziły na rynku także w pozostałych, mniejszych kontraktach.

Za ponad 83% przychodów z działalności integratorskiej były odpowiedzialne dwie największe spółki, tj. ATM SI i KLK. Na uznanie zasługują także spółki inONE i Sputnik Software, które wypracowały łącznie ponad 3 mln zł zysku

Sprawną realizacją tego dużego i trudnego przedsięwzięcia ATM udowodnił swoją zdolność do realizacji podobnych projektów: o dużym stopniu komplikacji technicznej, logistycznej i finansowej. W związku z tym ATM SI z sukcesem zdobywa i realizuje następne kontrakty w sektorze publicznym.

Największym kontraktem integratorskim realizowanym w 2010 roku była budowa Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112 (OST 112). Projekt ten, realizowany w części integratorskiej przez ATM SI, jest rozłożony na lata 2010–2011 i przebiega zgodnie z założeniami oraz przyjętym harmonogramem. Ze względu na długotrwałość kontraktu i równomierne zaangażowanie zasobów spółki do jego realizacji przez 8 kolejnych kwartałów, uzyskiwana marża ze sprzedaży z tego kontraktu w prezentowanych sprawozdaniach finansowych wykazywana jest równomiernie przez cały okres jego realizacji.

Płatności mobilne

W segmencie operacyjnym płatności mobilnych działalność prowadzi spółka mPay S.A., która wraz ze swoimi partnerami spośród operatorów telefonii komórkowej oraz instytucji finansowych podejmuje działania mające na celu upowszechnienie w Polsce płatności za pomocą telefonów komórkowych. Spółka mPay S.A. jest pionierem tego typu rozwiązań w Polsce, aczkolwiek nie zapewnia jej to na razie rentowności operacyjnej. W roku 2010 spółka przeprowadziła restrukturyzację mającą na celu ograniczenie kosztów bieżących, co pozwoliło zmniejszyć straty operacyjne z 4,6 mln zł w roku 2009 do 1,7 mln zł w roku 2010. Poza ograniczeniem kosztów mPay zanotował także wzrost przychodów o 155%.

Sytuacja spółki mPay u progu roku 2011 wydaje się wyjątkowo dobra, ze względu na coraz żywsze zainteresowanie rynku, operatorów telefonii komórkowych i instytucji finansowych rozwiązaniami pozwalającymi na dokonywanie płatności za pomocą telefonów komórkowych. Wyrazem tego zainteresowania może być podpisanie w IV kwartale długo oczekiwanej umowy pomiędzy mPay a operatorem mobilnym sieci Orange na wykorzystywanie infrastruktury operatora do świadczenia usług w trybie tekstowym (używając protokołu USSD). W ten sposób usługi mPay są aktualnie świadczone w trybie podstawowym (protokół USSD) w sieciach trzech operatorów mobilnych (Plus, Play i Orange) oraz w trybie głosowym w sieci Era.

Jednocześnie Emitent, w porozumieniu z zarządem mPay S.A., kontynuuje działania mające na celu poszukiwanie inwestora średnioterminowego zainteresowanego współfinansowaniem rozwoju spółki przez okres dochodzenia przez nią do progu rentowności. Warto przy tym podkreślić, że jednym z ważniejszych elementów działań w tym zakresie jest debiut mPay S.A. na rynku NewConnect, który jest planowany jeszcze w III kw 2011 roku.

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

ATM S.A. – spółka dominująca na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadała:

- w spółce ATM Systemy Informatyczne S.A.: 986 733 udziałów o łącznej wartości 986 733 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego.
- w spółce ATM Software Sp. z o.o.: 10 000 udziałów o łącznej wartości 500 000 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce Impulsy Sp. z o.o.: 51 udziałów na łączną kwotę 102 000 zł, co stanowi 78,47% kapitału zakładowego i daje 78,47% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce inONE S.A.: 300 000 akcji o łącznej wartości 300 000 zł, co stanowi 60% kapitału zakładowego i daje 60% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce Sputnik Software Sp. z o.o.: 600 udziałów o łącznej wartości 3 000 zł, co stanowi 60% kapitału zakładowego i daje 60% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce m-Pay International Sp. z o.o.: 11 100 udziałów o łącznej wartości 5 550 zł, co stanowi 60% kapitału zakładowego i daje 60% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,
- w spółce mPay S.A.: 24 343 000 akcji o łącznej wartości 12 171 500 zł, co stanowi 63,14 % kapitału zakładowego i daje 63,14 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- w spółce Linx Telecommunications B.V.: 2 754 612 akcji o łącznej wartości 27 546,12 EUR, co stanowi 21,27% kapitału zakładowego i daje 21,27% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki,

mPay International 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;

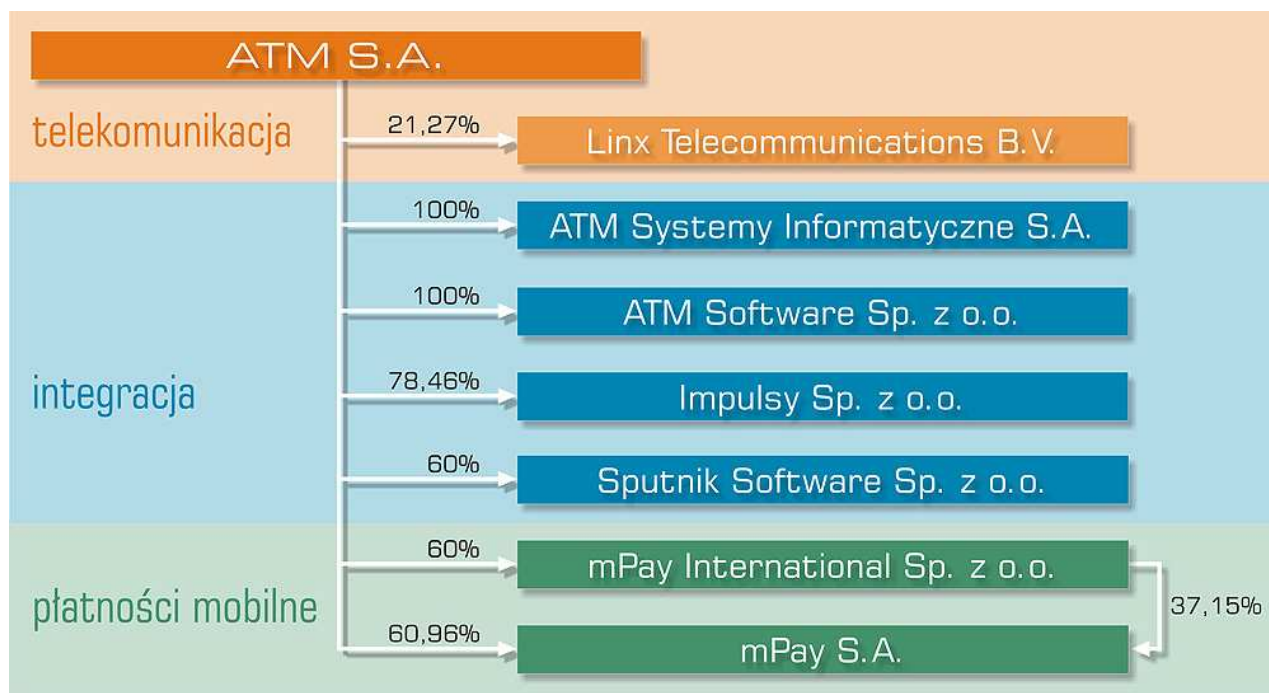
KLK S.A. – spółka zależna posiada:

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

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

Schemat grupy kapitałowej ATM S.A. na dzień publikacji raportu przedstawia poniższy rysunek:



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

Opis zmian kapitałowych został przedstawiony w pkt 4.4 niniejszego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Emitenta.

Ponadto w dniu 3.01.2011 roku została wpisana do rejestru Sądu Gospodarczego spółka ATM Systemy Informatyczne S.A. powstała z połączenia firm ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. i KLK S.A., a której 100% udziałowcem jest Emitent. Decyzja o połączeniu dwóch z największych spółek zajmujących się integracją systemową w ramach grupy kapitałowej Emitenta była motywowana przekonaniem, że ich działalność jest na tyle komplementarna, iż zmiana ta przyniesie wymierne korzyści zarówno nowo powstałej spółce, jej partnerom biznesowym, a przede wszystkim Klientom. Celem połączenia jest utworzenie jednego z największych integratorów w Polsce, specjalizującego się w projektach teleinformatycznych.

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

4.5. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

Działalność Grupy nadal będzie się koncentrowała w dwóch głównych obszarach: świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz integracji systemowej.

W obszarze telekomunikacji nadchodzący okres to czas budowania pozycji niekwestionowanego lidera rynku centrów danych w Polsce, a być może również znaczącego gracza w skali europejskiej. Dzięki wcześniej dokonanym inwestycjom Emitent będzie dysponował w ciągu całego 2011 r. dużą powierzchnią (w ramach obiektu Telehouse.Poland), którą może oferować pod usługi kolokacji i hostingu, wykorzystując trendy światowe i rosnący popyt na tego typu usługi. W kolejnych okresach Emitent będzie dysponował nowymi powierzchniami serwerowymi w ramach Centrum Innowacji ATM. Niedawno zakończone inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci międzymiastowe powinny przyczynić się do

rosnących wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie. Przewidywany wzrost przychodów i zysków z działalności telekomunikacyjnej powinien być odporny na ewentualną złą koniunkturę gospodarczą. Natomiast w przypadku dobrej koniunktury, ze względu na przewidywany rosnący popyt na usługi świadczone przez ATM S.A. przygotowane inwestycje powinny zapewnić znaczne przyspieszenie wzrostu w kolejnych latach.

W zakresie działalności integratorskiej czeka Emitenta realizacja już podpisanych kontraktów, w tym największego z nich, tj. projektu OST 112 Dzięki dokonany zmianom organizacyjnym, w tym połączeniu największych spółek integracyjnych i lepszemu wykorzystaniu synergii w ramach współpracy między spółkami integracyjnymi Grupy, powinien zostać osiągnięty nie tylko efekt przyspieszonego wzrostu, ale także efekt zwiększonej przewidywalności przychodów. W najbliższych okresach działalność integratorska Grupy powinna być równie mocnym filarem wzrostu Grupy, co działalność telekomunikacyjna.

Dodatkowo, trzecim obszarem Grupy działalności są płatności mobilne, która to działalność w przeszłości powodowała znaczne straty. Działalność ta ma nadal charakter nowatorski, ale przy zastosowaniu aktualnej strategii prowadzenia tej działalności (znaczne ograniczenie kosztów), należy wykluczyć, aby miała ona istotnie ujemny wpływ na obecne zyski Grupy.

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 27 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2011 roku

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2011 roku

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2011 roku

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2010 ROKU

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym Emitent podlega.

W Spółce ATM S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, zmienionych uchwałą Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r. Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

<http://corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/publikacje/dpsn2010.pdf>

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

Zarządu Spółki niniejszym oświadcza, że od 1 lipca 2010 roku nie są stosowane następujące zasady ładu korporacyjnego:

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

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

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

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

Uzasadnienie: W obecnej kadencji Zarządu i Rady Nadzorczej Spółka nie przewiduje żadnych zmian celem spełnienia rekomendacji GPW w zakresie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządzania i nadzoru w Spółce.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

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

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

Uzasadnienie: Spółka wdroży powyższą zasadę od 1 stycznia 2012 roku.

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

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

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

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

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

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Czichon	5 956 887	16,39%	5 956 887	16,39%
Polsat OFE	3 346 343	9,21%	3 346 343	9,21%
ING OFE	3 517 923	9,68%	3 517 923	9,68%
Roman Szwed	3 287 993	9,05%	3 287 993	9,05%
ING TFI*	1 868 360	5,14%	1 868 360	5,14%
Piotr Puteczny**	1 817 500	5,00%	1 817 500	5,00%

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień publikacji raportu.

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

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

** wraz z żoną

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

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

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

Zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. Emitent nie wykonuje prawa głosu z 13 260 akcji własnych (według stanu na 31.12.2010 r.) i są to jedyne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

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

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

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

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

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

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

Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Zarządu ATM S.A. zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 czerwca 2009 r. Zarząd w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Zarząd składa się z trzech członków: Prezesa Zarządu i dwóch Wiceprezesów Zarządu. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą, która wskazuje Prezesa Zarządu. W przypadku odwołania Członka Zarządu Rada Nadzorcza zobowiązana jest powołać nowego Członka Zarządu na tym samym posiedzeniu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone Statutem lub przepisami kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

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

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

Prezes i Wiceprezesi Zarządu powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Zarządu danej kadencji. Członek Zarządu, który objął funkcję w miejsce członka, którego mandat wygasł, wykonuje swą funkcję do

końca kadencji całego Zarządu. Członek Zarządu nie powinien rezygnować z pełnienia swojej funkcji w trakcie kadencji. Jeżeli jednak przyczyny obiektywne zmuszą go do złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie, to powinien mieć na uwadze zachowanie ciągłości funkcjonowania Spółki i jej zarządzania oraz minimalizację negatywnego wpływu takiej decyzji na Spółkę.

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

I) Opis zasad zmiany statutu spółki Emitenta.

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

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

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

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

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

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

Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia

uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia. W przypadku przewidzianym w przepisie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość głosów. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki powzięta zostanie większością dwóch trzecich głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie zostanie otwarte przez obecnego akcjonariusza lub obecną osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki. Otwierający Walne Zgromadzenie powinien niezwłocznie dokonać spośród jego uczestników wyboru Przewodniczącego. Przewodniczący stwierdza poprawność zwołania Walnego Zgromadzenia i kieruje jego przebiegiem zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad, a także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy; powinien przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i w szczególności zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Po sprawdzeniu listy obecności i jej podpisaniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek dzienny bez zmian, zmienić kolejność obrad bądź usunąć z niego niektóre sprawy. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad powinien być szczegółowo umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może także wprowadzić do porządku obrad nowe kwestie i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez podejmowania w tych sprawach uchwał. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku dziennego któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem dziennym. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie Walnego Zgromadzenia w tych sprawach. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni uczestnicy Walnego Zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał. Szczegółowe zasady uczestnictwa i wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz poszczególne etapy jego obrad zostały określone w dostępnych na stronach internetowych Spółki Regulaminie Walnego Zgromadzenia i Statucie.

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

W roku 2010 Zarząd ATM S.A działał w następującym składzie:

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

Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Członków Zarządu w każdej chwili poprzez powiadomienie innych Członków Zarządu. Aby posiedzenie Zarządu było ważne, muszą w nim uczestniczyć przynajmniej 2 Członkowie Zarządu. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się bez formalnego zwołania, a program obrad ustalany każdorazowo w trakcie posiedzenia Zarządu, jeżeli uczestniczą w nim wszyscy Członkowie Zarządu. W sprawach spornych, a szczególnie przy podejmowaniu uchwał, Zarząd stara się uzyskać konsensus. W przypadku braku możliwości osiągnięcia porozumienia, uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów. W przypadku równowagi głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. W przypadku konfliktu interesów, członek zarządu, którego ten konflikt dotyczy, wstrzymuje się od głosu. Głosowania na posiedzeniu Zarządu są jawne. Zarząd może zaprosić na swoje obrady inne osoby, których udział może pomóc w zarządzaniu Spółką.

W okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Tuchółka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Panek – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Mazur – Członek Rady Nadzorczej (do 29.11.2010 r.)
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej (od 29.11.2010 r.)

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Członek Rady Nadzorczej, który objął funkcje w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygasł, wykonuje swoją funkcję do końca kadencji całej Rady Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie jej kadencji bez podania powodów, jednakże taka rezygnacja powinna respektować obowiązujące zasady ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia, co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady. Nie ogranicza to prawa do zwołania posiedzenia Rady przez Zarząd lub Członka Rady Nadzorczej, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki. O zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej osoba zwołująca posiedzenie niezwłocznie informuje Zarząd. Przewodniczący Rady kieruje przebiegiem obrad Rady Nadzorczej. W przypadku jego nieobecności przebiegiem obrad kieruje Zastępca Przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności — inny wyznaczony przez Przewodniczącego Członek Rady, a w przypadku, gdy osoba taka nie została wyznaczona — najstarszy wiekiem Członek Rady.

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

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

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2011 roku

Roman Szwed – Prezes Zarządu

.....

Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu

.....

Maciej Krzyżanowski – Wiceprezes Zarządu

.....

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

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2010

WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

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

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010	6
---	----------

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

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	10
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	11

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	12
--	-----------

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
--	-----------

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna	13
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	14
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	15

IV. UWAGI KOŃCOWE.....	16
-------------------------------	-----------

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA ROK OBROTOWY 2010**

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

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2010**

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 Spółką Dominującą, na które składają się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Powołując się na zapisy MSR 1.19, analogicznie jak w roku 2008 i 2009, Grupa zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów. Koszty bieżącego okresu zostały obciążone różnicami kursowymi dotyczącymi jedynie faktycznie zapłaconych rat. Grupa zaprezentowała różnice kursowe z wyceny w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. W naszej opinii Grupa powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą. Szczegółowe informacje oraz uzasadnienie Zarządu dotyczące zastosowanego odstępstwa przedstawiono w nocie 26 sprawozdania finansowego.

Gdyby Grupa ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.

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

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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

Radosław Kuboszek

Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołowski

Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident
osoby reprezentujące podmiot. 9752

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

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

Warszawa, 28 kwietnia 2011 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2010**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

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

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

Spółka 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 Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000034947.

Spółka 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 Spółce dominującej w dniu 2 czerwca 1993 roku REGON o numerze 012677986.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki Dominującej przedmiotem jej działalności jest:

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

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

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wśród akcjonariuszy Spółki dominującej znajdowali się:

- Tadeusz Czichon – 16,39% akcji,
- Polsat OFE – 9,21% akcji,
- ING OFE – 9,68% akcji,
- Roman Szwed – 9,05% akcji,
- ING TFI – 5,14% akcji,
- Piotr Putechny – 5,00% akcji,
- pozostali (posiadający poniżej 5% liczby głosów na WZA) – 45,53%.

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

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 275.273 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień wydania opinii wchodzi:

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

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej ATM S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – ATM S.A. oraz
- spółki zależne:
 - ATM Software Sp. z o.o.
 - ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (obecnie ATM Systemy Informatyczne S.A.)*
 - KLK S.A. (obecnie ATM Systemy Informatyczne S.A.)*
 - mPay S.A.
 - Impulsy Sp. z o.o.
 - Sputnik Software Sp. z o.o.
 - inOne S.A.
 - mPay International Sp. z o.o.
- spółki stowarzyszone:
 - Linx Telecommunications B.V.

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2010 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – ATM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego ATM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 29 kwietnia 2011 roku opinię z zastrzeżeniem w następującej treści:

„Analogicznie jak w roku 2008 i 2009 na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku, powołując się na zapisy MSR 1.19, Spółka zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka zaprezentowała różnice kursowe z wyceny w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. Koszty bieżącego okresu zostały obciążone różnicami kursowymi dotyczącymi jedynie faktycznie zapłaconych rat. Szczegółowe informacje oraz uzasadnienie zarządu dotyczące zastosowanego odstępstwa przedstawiono w nocy 24 sprawozdania finansowego. W naszej opinii Spółka powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą.

Gdyby Spółka ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.”

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	100,00 %	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń ze zwróceniem uwagi na połączenie z KLK S.A.	31.12.2010	28 kwietnia 2011
ATM Software Sp. z o.o.	100,00%	Nie podlega badaniu	31.12.2010	Nie dotyczy
mPay S.A.	83,25% (podmiot zależny II stopnia)	Na dzień 28 kwietnia 2011 roku opinia nie została wydana *)	31.12.2010	Nie dotyczy
Impulsy Sp. z o.o.	78,46 %	Nie podlega badaniu	31.12.2010	Nie dotyczy
KLK Sp. z o.o.	100 %	Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2010	14 marca 2011
Sputnik Software Sp. z o.o.	60,00 %	4AUDYT Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2010	24 lutego 2011
inOne SA	60,00 %	U-FIN Biuro Audytorskie i Rachunkowe Opinia bez zastrzeżeń	31.12.2010	7 marca 2011
mPay International Sp. z o.o.	60,00 %	Nie podlega badaniu	31.12.2010	Nie dotyczy

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Linx Telecommunications B.V.	21, 27%	Na dzień 28 kwietnia 2011 roku opinia nie została wydana *)	31.12.2010	Nie dotyczy

*) Spółka dokonała konsolidacji danych mPay S.A. oraz Linx Telecommunications B.V. na bazie projektów sprawozdań finansowych.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane, nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym Spółka wyłączyła z konsolidacji następujące jednostki: Iloggo Sp. z o.o. (spółka sprzedana w trakcie roku) oraz Rec-order Sp. z o.o. (Spółka zlikwidowana). Wyłączenie z konsolidacji wyżej wymienionych jednostek nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2009 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 9.868 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Spółka z o.o. Biegły rewident w dniu 27 kwietnia 2010 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 odbyło się w dniu 12 maja 2010 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej postanowiło przeznaczeniu zysku netto za rok 2009 w całości na kapitał rezerwowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 czerwca 2010 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 25 maja 2010 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1184 w dniu 21 lipca 2010 roku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 grudnia 2010 roku, zawartej pomiędzy ATM S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Radosława Kuboszka (nr ewidencyjny 90029) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 28 marca do 12 kwietnia 2011 roku oraz poza Siedzibą do dnia wydania niniejszego raportu.

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

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

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 28 kwietnia 2011 roku.

II. 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>2010</u>	<u>2009</u>
Przychody ze sprzedaży	401.779	286.462
Koszty działalności operacyjnej	367.296	269.658
Pozostałe przychody operacyjne	1.581	2.354
Pozostałe koszty operacyjne	2.914	2.280
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	1.032	1.958
Przychody finansowe	9.152	2.106
Koszty finansowe	17.393	9.276
Podatek dochodowy	4.544	1.798
Zysk (strata) netto	21.397	9.868
Całkowity dochód ogółem	21.397	9.868
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
– rentowność sprzedaży	8%	6%
– rentowność sprzedaży netto	5%	3%
– rentowność netto kapitału własnego	8%	4%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,75	0,78
– wskaźnik rotacji należności w dniach	82	100
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	96	79
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	16	14
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	49%	30%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	51%	70%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(7.866)	4.700
– wskaźnik płynności	0,96	1,05
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,84	0,98

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

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 536.865 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zysk netto w kwocie 21.397 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 21.397 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 19.238 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 34.307 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej 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.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 3) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 4) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 5) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – ATM S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2010 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 Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

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

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki 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 Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją, oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

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

Szczegółowe informacje na ten temat zawarto w nocie 2 „Istotne zasady rachunkowości”, punkt „Transakcje w walutach obcych”, nocie 18 „Inne aktywa obrotowe” oraz w nocie 26 „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

W naszej opinii Grupa Kapitałowa powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych okresu, którego dotyczą.

Gdyby Grupa ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.”

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności 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 sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi 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 2010. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

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



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

Radosław Kuboszek
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752
.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. J. na Pawia 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIF 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 28 kwietnia 2011 roku