

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

00- 950 WARSZAWA, PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport półroczny SA-P 2004

(zgodnie z § 57 ust. 1 pkt. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 01-01-2004 do 30-06-2004
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 01-01-2003 do 30-06-2003

dnia 30.09.2004

(data przekazania)

ATM Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)		
ATM SA (skrótowa nazwa emitenta)		Telekomunikacja (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
04-186 (kod pocztowy)		Warszawa (miejscowość)
Grochowska (ulica)		21a (numer)
(22) 51 56 100 (telefon)	(22) 51 56 600 (fax)	inwestor@atm.com.pl (e-mail)
113-00-59-989 (NIP)	012677986 (REGON)	http://www.atm.com.pl (www)

PricewaterhouseCoopers
(Podmiot uprawniony do badania)

Raport półroczny zawiera:

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego
- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego sprawozdania finansowego (§ 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)
- Półroczne sprawozdanie finansowe
 - Wprowadzenie
 - Bilans
 - Rachunek zysków i strat
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - Rachunek przepływów pieniężnych
 - Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Półroczne sprawozdanie finansowe wg MSR / US GAAP w przypadku emitenta będącego przedsiębiorstwem leasingowym wraz z
 - Raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu /
 - Opinią o badanym półrocznym sprawozdaniu finansowym (§ 59 ust. 2 i § 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 874	30 401	8 851	7 052
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 249	152	264	35
III. Zysk (strata) brutto	1 429	517	302	120
IV. Zysk (strata) netto	1 257	517	266	120
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 226	7 444	1 739	1 727
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 863	-3 121	-1 028	-724
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 544	-5 697	-538	-1 321
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	819	-1 374	173	-319
IX. Aktywa razem	66 083	65 997	14 548	14 807
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 738	25 270	5 005	5 669
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 660	16 231	3 448	3 642
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 530	6 813	1 217	1 529
XIII. Kapitał własny	43 345	40 727	9 543	9 138
XIV. Kapitał zakładowy	21 258	21 258	4 680	4 770
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 797 040	2 797 040	2 797 040	2 797 040
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,45	0,18	0,09	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,45	0,18	0,09	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	15,50	14,56	3,41	3,27
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	15,50	14,56	3,41	3,27
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

Raport półroczny powinien być przekazany do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd,
Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz Polskiej Agencji Prasowej zgodnie z przepisami prawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2004 DO 30 CZERWCA 2004 WRAZ Z PORÓWNYWALNYMI DANymi ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2003 DO 30 CZERWCA 2003 ORAZ ZA ROK 2003

1.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki

- a) Nazwa: ATM Spółka Akcyjna
- b) siedziba: Warszawa
- c) organ prowadzący rejestrację: Sąd Rejonowy dla st. Warszawy,
XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
Rejestr Przedsiębiorców, numer rejestru KRS 000 0034947
- d) podstawowy przedmiot działalności
1. PKD 22 33 Z reprodukcja komputerowych nośników informacji
 2. PKD 30 01 Z produkcja maszyn biurowych
 3. PKD 30 02 Z produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji
 4. PKD 31 20 B działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej rozdzielczej i sterowniczej
 5. PKD 31 62 A produkcja sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyjątkiem działalności usługowej
 6. PKD 31 62 B działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji gdzie indziej nie sklasyfikowana
 7. PKD 45 21 A wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wnoszeniem budynków
 8. PKD 45 21 C wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych
 9. PKD 45 21 D wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych rurociągów, linii elektroenergetycznych, i telekomunikacyjnych – lokalnych
 10. PKD 45 31 A wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli
 11. PKD 45 31 B wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizujących
 12. PKD 45 31 D wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych
 13. PKD 45 34 Z wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
 14. PKD 64 20 A telefonia stacjonarna i telefonia
 15. PKD 64 20 B telefonia ruchoma
 16. PKD 64 20 A transmisja danych i teleinformatyka
 17. PKD 64 20 D radiokomunikacja
 18. PKD 64 20 E radiodifuzja
 19. PKD 64 20 F telewizja kablowa
 20. PKD 64 20 G pozostałe usługi telekomunikacyjne
 21. PKD 65 21 Z leasing finansowy
 22. PKD 65 23 Z pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane
 23. PKD 67 11 Z zarządzanie rynkiem finansowym
 24. PKD 67 13 Z działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 25. PKD 70 11 Z zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 26. PKD 70 12 Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
 27. PKD 70 20 Z wynajem nieruchomości na własny rachunek

28.	PKD 71 33 Z	wynajem maszyn i urządzeń biurowych
29.	PKD 71 34 Z	wynajem pozostałych maszyn i urządzeń
30.	PKD 71 40 Z	wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego
31.	PKD 72 10 Z	doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego
32.	PKD 72 20 Z	działalność w zakresie oprogramowania
33.	PKD 72 30 Z	przetwarzanie danych
34.	PKD 72 40 Z	działalność związana z bazami danych
35.	PKD 72 50 Z	konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i innych
36.	PKD 72 60 Z	pozostała działalność związana z informatyką
37.	PKD 73 10 G	prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych
38.	PKD 73 10 H	prace badawczo rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
39.	PKD 74 14 A	doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, zarządzania
40.	PKD 74 84 A	działalność związana z organizacją targów i wystaw
41.	PKD 74 14 B	zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej
42.	PKD 74 20 A	działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego technologicznego
43.	PKD 74 30 Z	badania i analizy techniczne
44.	PKD 74 40 Z	reklama
45.	PKD 80 42 Z	pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane
46.	PKD 91 33 Z	działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana
47.	PKD 92 72 Z	pozostała działalność rekreacyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana
48.	PKD 22 15 Z	pozostała działalność wydawnicza
49.	PKD 22 25 Z	działalność usługowa związana z poligrafią pozostała
50.	PKD 24 65 Z	produkcja nie zapisanych nośników informacji
51.	PKD 51 64 Z	sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych
52.	PKD 51 70 A	pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana
53.	PKD 51 70 B	pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana
54.	PKD 52 48 A	sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu technologicznego
55.	PKD 63 21 Z	pozostała działalność wspomagająca transport lądowy

2. Czas trwania Spółki — nieograniczony

3. Prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres od 01.01 2004 r. do 30.06.2004 r. oraz porównywalne dane za okresy obrotowe:

01-01-2003 r. – 30.06.2003 r.

01-01-2003 r. – 31-12-2003 r.

4. Skład organów Spółki:

Zarząd:

Szwed Roman Prezes

Czichon Tadeusz Wiceprezes

Rada Nadzorcza:

Chalimoniuk Antoni Przewodniczący

Nadolski Piotr Z-ca Przewodniczącego

Piotr Putechny Członek Rady Nadzorczej

Tuchołka Tomasz Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Maślankiewicz Członek Rady Nadzorczej

5. Spółka nie posiada własnych jednostek organizacyjnych, które by sporządzały samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Emitent jest jednostką dominującą w stosunku do ATM Elektronika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21a. Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego swojej grupy kapitałowej, korzystając ze zwolnienia wynikającego z art.58 ust.1 ustawy o rachunkowości. Spółka zależna ATM Elektronika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21 A zawiesiła swą działalność z dniem 30.06.2002 r. Emitent nie jest jednostką dominującą, nie posiada udziałów, ani nie jest znaczącym inwestorem w innych jednostkach i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.

8. Porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe za okres 01.06.2003 – 30.06.2003 oraz za rok 2003 nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, gdyż w okresie objętym sprawozdaniem i w okresach obejmujących dane porównywalne nie uległy zmianie stosowane przez spółkę zasady rachunkowości.

9. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2003 zawiera objaśnienie, dotyczące nie ujęcia w kalkulacji odroczonego podatku dochodowego z tytułu możliwości wykorzystania straty podatkowej z roku 2001 w latach następnych. W opinii wyrażony został pogląd, że Spółka powinna wykazać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2003 r. w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej, jak również kapitały własne Spółki w kwocie o 1.693 tys. zł wyższej od wykazanej.

Sprawozdanie za okres 01.01.2003 – 30.06.2003 r. nie było sporządzane, gdyż spółka nie miała takiego obowiązku.

10. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia oraz kosztów rozbudowy i modernizacji, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie obejmują środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka. Wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Amortyzacja dokonywana jest metoda liniową. Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników

wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 % - 10 %
urządzenia techniczne i maszyny	5 % - 25 %
środki transportu	14,3 %

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

licencje na korzystanie z programów komputerowych	50 %
---	------

Środki trwałe w budowie oraz grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmujące udziały i akcje i inne papiery wartościowe, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wycenione zostały wg cen nabycia.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące)

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Do aktywów finansowych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów finansowych zalicza się także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe mają zastosowanie w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami i statutem.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej w wysokości określonej w statucie i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Spółka nie tworzy rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne ze względu na młodą załogę oraz nie zabezpiecza takich wypłat w wewnętrznych uregulowaniach płacowych.

Rezerwy tworzone są na:

- Pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez NBP.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonywanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku;
- rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:
 - równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów

Spółka prowadzi ewidencję urlopów wypoczynkowych pracowników w systemie rocznym i tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy raz na rok, na koniec każdego roku obrotowego. Ze względu na sezonowość działalności Spółki, brak aktualizacji rezerwy dla okresów półrocznych nie powoduje zniekształcenia sytuacji finansowej Spółki za okres 6 miesięcy roku obrotowego.

Przychody netto ze sprzedaży oraz koszty ich uzyskania

Przychody netto ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono koszty związane z podstawową działalnością Spółki z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczy, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Emitent prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów niezwiązanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych Emitenta.

Przychody finansowe obejmują odsetki od środków na rachunkach bankowych, zrealizowane dodatnie różnice kursowe. Koszty finansowe obejmują ujemne różnice kursowe, zapłacone odsetki, oraz prowizje bankowe. W rachunku zysków i strat wykazywany jest wynik na różnicach kursowych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują tylko skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia, powstających niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną, która stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Zasady ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z zasadami określonymi w art. 4-8 ustawy o rachunkowości. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Do potrzeb sprawozdania finansowego prezentowanego w prospekcie emisyjnym wersja porównawcza została przekształcona na układ kalkulacyjny.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- bilansu;
- rachunku zysków i strat (w wariantcie porównawczym);
- informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
- zestawienie zmian w kapitale własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią;

Sprawozdanie finansowe sporządza się w języku polskim i walucie polskiej.

Przyjęte zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, ustalenia wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

11. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniami finansowymi oraz danymi porównywalnymi notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres	Średni kurs w okresie ¹⁾	Minimalny kurs w okresie ²⁾	Maksymalny kurs w okresie ³⁾	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2004 r.-30.06.2004 r.	4,7311	4,5422	4,9149	4,5422
01.01.2003 r.-31.12.2003 r.	4,4473	3,9773	4,7170	4,7170
01.01.2003 r.-30.06.2003 r.	4,3110	3,9773	4,4896	4,4570

¹⁾ Średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

²⁾ Tabele kursowe o numerach:

- 126/A/NBP/2004;
- 2/A/NBP/2003;
- 2/A/NBP/2003.

³⁾ Tabele kursowe o numerach:

- 42/A/NBP/2004;
- 253/A/NBP/2003;
- 124/A/NBP/2003.

12. Podstawowe pozycje ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczonych na euro

12.1. Podstawowe pozycje bilansu

dane w tys.		30.06.2004 r.		31.12.2003 r.		30.06.2003 r.	
		PLN	EURO	PLN	EURO	PLN	EURO
	Aktywa łącznie	66 083	14 548	74 336	15 759	65 997	14 807
I	Aktywa Trwałe	47 488	10 455	46 496	9 857	47 312	10 615
II	Aktywa obrotowe	18 595	4 093	27 840	5 902	18 685	4 192
	Pasywa łącznie	66 083	14 548	74 336	15 759	65 997	14 807
I	Kapitał własny	43 345	9 543	42 088	8 923	40 727	9 138
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 738	5 005	32 248	6 836	25 270	5 669

1. Do przeliczania danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego tj. 30-06-2004 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,5422 zł/EURO.
2. Do przeliczania danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego tj. 31-12-2003 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,7170 zł/EURO.
3. Do przeliczania danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego tj. 30-06-2004 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,4570 zł/EURO.

12.2. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

dane w tys.		01.01.2004- 30.06.2004		2003 r.		01.01.2003- 30.06.2003	
		PLN	EURO	PLN	EURO	PLN	EURO
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 874	8 851	72 809	16 372	30 401	7 052
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 642	5 420	39 887	8 969	15 464	3 587
III	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 232	3 431	32 922	7 403	14 937	3 465
IV	Koszty sprzedaży	729	154	1 133	255	526	122
V	Koszty ogólnego zarządu	15 060	3 183	28 692	6 452	14 262	3 308
VI	Zysk (strata) na sprzedaży	443	94	3 097	696	149	35
VII	Pozostałe przychody operacyjne	878	186	645	145	13	3
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	72	15	234	53	10	2
IX	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 249	264	3 508	788	152	35
X	Przychody finansowe	559	118	249	56	754	175
XI	Koszty finansowe	379	80	1 879	422	389	90
XII	Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	1 429	302	1 878	422	517	120
XIII	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0
XIV	Zysk (strata) brutto	1 429	302	1 878	422	517	120
XV	Podatek dochodowy	172	36	0	0	0	0
XVI	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0	0	-1	0	0	0
XVII	Zysk (strata) netto	1 257	266	1 879	422	517	120

1. Do przeliczania danych rachunku zysków i strat za okres od 01-01-2004 do 30-06-2004 przyjęto kurs średni EURO obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i ustalonych przez NBP tj. kurs 4,7311 zł/EURO.
2. Do przeliczania danych rachunku zysków i strat za okres od 01-01-2003 do 31-12-2003 przyjęto kurs średni EURO obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i ustalonych przez NBP tj. kurs 4,4473 zł/EURO.
3. Do przeliczania danych rachunku zysków i strat za okres od 01-01-2001 do 30-06-2004 przyjęto kurs średni EURO obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca i ustalonych przez NBP tj. kurs 4,3110 zł/EURO.

12.3. Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych

dane w tys.		01.01.2004- 30.06.2004		2003 r.		01.01.2003- 30.06.2003	
		PLN	EURO	PLN	EURO	PLN	EURO
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 226	1 739	8 207	1 845	7 444	1 727
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 4 863	- 1 028	- 4 671	- 1 050	- 3 121	- 724
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 544	- 538	- 6 027	- 1 355	- 5 697	- 1 322
D.	Przepływy pieniężne netto	819	173	- 2 491	- 560	- 1 374	-319
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	819	180	- 2 491	- 528	- 1 374	- 308
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 870	396	4 361	1 085	4 361	1 085
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	2 689	592	1 870	396	2 987	670

1. Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01-01-2004 do 30-06-2004 r. przyjęto następujące kursy:
 - a) przepływy pieniężne z poszczególnych działalności – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca ustalonych przez NBP – tj. 4,7311 zł/EURO
 - b) bilansową zmianę stanów środków oraz środki pieniężne na koniec okresu – wg kursu z 30-06-2004 tj. 4,5422 zł/EURO
 - c) środki pieniężne na początek okresu wg kursu z dnia 31-12-2003 r. tj. 4,7170 zł/EURO
2. Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny od 01-01-2003 do 31-12-2003 r. przyjęto:
 - a) przepływy pieniężne z poszczególnych działalności – kurs średni obliczany jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca ustalonych przez NBP – tj. 4,4473 zł/ EURO
 - b) bilansową zmianę stanów środków oraz środki pieniężne na koniec okresu – wg kursu z 31-12-2003 tj. 4,7170 zł/EURO
 - c) środki pieniężne na początek okresu wg kursu z dnia 31-12-2002 r. tj. 4,0202 zł/EURO
3. Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny od 01-01-2003 do 30-06-2003 r. przyjęto:
 - a) przepływy pieniężne z poszczególnych działalności – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów na ostatni dzień każdego miesiąca ustalonych przez NBP – tj 4,3110 zł/ EURO
 - b) bilansową zmianę środków pieniężnych oraz stan środków pieniężnych na koniec okresu – wg kursu z 30-06-2003 tj. 4,4570 zł/ EURO
 - c) środki pieniężne na początek okresu wg kursu z dnia 31-12-2002 r. tj 4,0202 zł/ EURO

13. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a MSR lub GAAP – odpowiednio zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139 poz. 1568 i z 2002 roku nr 36, poz. 328)

Zgodnie z wymogami § 17 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu Spółka powinna zaprezentować uzgodnienie wyniku finansowego netto i kapitałów własnych (aktywów netto) wynikających ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z przepisami o rachunkowości obowiązującymi w Polsce, a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Ponadto Spółka powinna przedstawić opis istotnych różnic pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości zastosowanymi do sporządzenia raportu półrocznego a zasadami rachunkowości, które byłyby zastosowane gdyby sporządzano sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Zgodnie z przepisami obowiązującymi spółki publiczne w Unii Europejskiej spółki te będą miały obowiązek sporządzenia po raz pierwszy pełnego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2005. Na dzień 30 czerwca 2004 r. Spółka nie sporządziła pełnego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

Sporządzając niniejszą informację Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach, faktach i okolicznościach, zasadach rachunkowości, które będą miały zastosowanie przy sporządzaniu jej pierwszego pełnego sprawozdania zgodnie z MSSF na 31 grudnia 2005 r. W wyniku przeprowadzonej analizy na dzień 30 czerwca 2004 r. nie zidentyfikowano istotnych różnic pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi przez Spółkę a MSSF.

Jakkolwiek analiza potencjalnych różnic została przeprowadzona na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu o przepisach MSSF oraz obecnych faktach i okolicznościach powyższe czynniki mogą ulec zmianie. Na przykład Komisja Europejska zaakceptowała do stosowania nie wszystkie standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, inne standardy oraz zmiany do istniejących mogą zostać wprowadzone. Dlatego też dopóki Spółka nie sporządzi swojego pierwszego pełnego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF i ostatecznie nie ustali dnia przejścia na MSSF w rozumieniu MSSF nr 1 nie można wykluczyć, że prezentowane informacje będą mogły być zmienione.

1.2. Sprawozdanie finansowe

BILANS	nota	stan na 30.06.2004	stan na 31.12.2003	stan na 30.06.2003
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		47 488	46 496	47 312
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	109	54	217
- wartość firmy		0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	46 506	44 835	45 258
3. Należności długoterminowe	3, 8	3	645	643
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		3	645	643
4. Inwestycje długoterminowe	4	54	54	54
4.1. Nieruchomości		0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		54	54	54
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		54	54	54
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	816	908	1 140
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		678	794	929
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		138	114	211
II. Aktywa obrotowe		18 595	27 840	18 685
1. Zapasy	6	2 164	2 367	2 503
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	11 614	22 875	12 736
2.1. Od jednostek powiązanych		0	2 361	8
2.2. Od pozostałych jednostek		11 614	20 514	12 728
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 190	1 870	2 987
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	4 190	1 870	2 987
a) w jednostkach powiązanych		0	0	0
b) w pozostałych jednostkach		1 501	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 689	1 870	2 987
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	627	728	459
A k t y w a r a z e m		66 083	74 336	65 997
P a s y w a				
I. Kapitał własny		43 345	42 088	40 727
1. Kapitał zakładowy	12	21 258	21 258	21 258
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	14	17 515	16 993	16 993
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	3 315	1 436	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	522	522
8. Zysk (strata) netto		1 257	1 879	518
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0	0

BILANS	nota	stan na 30.06.2004	stan na 31.12.2003	stan na 30.06.2003
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		22 738	32 248	25 270
1. Rezerwy na zobowiązania	18	487	431	566
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		487	431	566
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
a) długoterminowa		0	0	0
b) krótkoterminowa		0	0	0
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0	0
a) długoterminowe		0	0	0
b) krótkoterminowe		0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	19	13 804	14 026	16 231
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		13 804	14 026	16 231
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	7 386	15 454	6 813
3.1. Wobec jednostek powiązanych		154	433	183
3.2. Wobec pozostałych jednostek		6 989	14 704	6 297
3.3. Fundusze specjalne		243	317	333
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 061	2 337	1 660
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 061	2 337	1 660
a) długoterminowe		78	65	132
b) krótkoterminowe		983	2 272	1 528
P a s y w a r a z e m		66 083	74 336	65 997
Wartość księgową		43 345	42 088	40 727
Liczba akcji		2 797 040	2 797 040	2 797 040
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	22	15,50	15,05	14,56
Rozwodniona liczba akcji		2 797 040	2 797 040	2 797 040
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	22	15,50	15,05	14,56

POZYCJE POZABILANSOWE	nota	stan na 30.06.2004	stan na 31.12.2003	stan na 30.06.2003
1. Należności warunkowe	23	291	291	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		291	291	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0
- odszkodowania		291	291	0
2. Zobowiązania warunkowe	23	43 655	42 051	42 834
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		43 655	42 051	42 834
- udzielonych gwarancji i poręczeń		14 109	13 344	10 356
- zabezpieczeń hipotecznych		27 000	27 000	27 000
- zabezpieczeń zastawem		1 707	1 707	5 478
3. Inne (z tytułu)		0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		43 946	42 342	42 834

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		41 874	30 401
- od jednostek powiązanych		49	58
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	26 830	19 879
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	15 044	10 522
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		25 642	15 464
- do jednostek powiązanych		21	27
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	14 242	9 529
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 400	5 935
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		16 232	14 937
IV. Koszty sprzedaży	26	729	526
V. Koszty ogólnego zarządu	26	15 060	14 262
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		443	149
VII. Pozostałe przychody operacyjne		878	13
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		53	0
2. Dotacje		459	0
3. Inne przychody operacyjne	27	366	13
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		72	10
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
3. Inne koszty operacyjne	28	72	4
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		1 249	152
X. Przychody finansowe	29	559	754
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		72	208
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		487	546
XI. Koszty finansowe	30	379	389
1. Odsetki, w tym:		330	350
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		49	39
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		1 429	517
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. – XIV.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32	0	0
2. Straty nadzwyczajne	33	0	0
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)		1 429	517
XVIII. Podatek dochodowy	34	172	0
a) część bieżąca		0	0
b) część odroczone		172	0
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	0	0
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX)		1 257	517
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		1 257	517
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		2 797 040	2 797 040
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,45	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		2 797 040	2 797 040
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,45	0,18

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	42 088	43 706	43 706
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	42 088	43 706	43 706
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 258	21 258	21 258
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 258	21 258	21 258
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 993	20 490	20 490
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	522	-3 497	-3 497
a) zwiększenia (z tytułu)	522	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	522	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 497	3 497
- pokrycia straty	0	0	0
- przeniesienia na kapitał rezerwowy	0	3 497	3 497
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 515	16 993	16 993
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 436	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 879	1 436	1 436
a) zwiększenia (z tytułu)	1 879	4 932	4 932
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 879	1 436	1 436
- przeniesienie z kapitału zapasowego	0	3 496	3 496
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 496	3 496
- wypłata dywidendy	0	3 496	3 496
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 315	1 436	1 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 401	1 958	1 958
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 401	1 958	1 958
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	522	522
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 401	1 436	1 436

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 401	1 436	1 436
- przeniesienie na kapitał zapasowy	522	0	0
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	1 879	1 436	1 436
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	522	522
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	522	522
8. Wynik netto	1 257	1 879	518
a) zysk netto	1 257	1 879	518
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku		0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	43 345	42 088	40 727
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 345	42 088	40 727

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 257	517
II. Korekty razem	6 969	6 927
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	2 405	2 056
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-595	-429
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	334	226
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	6
7. Zmiana stanu rezerw	56	0
8. Zmiana stanu zapasów	203	198
9. Zmiana stanu należności	11 904	9 472
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 246	-3 378
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 084	-1 224
12. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 226	7 444
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	454	1 622
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	429	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18	1 622
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
b) w pozostałych jednostkach	18	1 622
- zbycie aktywów finansowych	0	1 490
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	18	132
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	7	0
II. Wydatki	5 317	4 743
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 796	4 743
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 501	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 501	0
- nabycie aktywów finansowych	1 501	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	20	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 863	-3 121
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	52	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	52	0
II. Wydatki	2 596	5 697
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	3 496
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 011	1 770
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	223	73
8. Odsetki	352	358
9. Inne wydatki finansowe	10	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 544	-5 697
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	819	-1 374
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	819	-1 374
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 870	4 361
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 689	2 987
- o ograniczonej możliwości dysponowania	595	95

1.3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Noty objaśniające

Noty objaśniające do bilansu

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	0	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	109	54	216
- oprogramowanie komputerowe	109	54	216
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	109	54	216

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w I półroczu 2004 r.							
Tytuł	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	e) inne wartości niematerialne i prawne	f) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	81	81	0	0	81
- nabycie	0	0	81	81	0	0	81
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	91	91	0	0	91
- likwidacja	0	0	91	91	0	0	91
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 824	1 824	0	0	1 824
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1 780	1 780	0	0	1 780
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	-65	-65	0	0	-65
- odpisy planowe	0	0	25	25	0	0	25
- likwidacja	0	0	-90	-90	0	0	-90
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1 715	1 715	0	0	1 715
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	109	109	0	0	109

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w I półroczu 2003 r.							
Tytuł	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		e) inne wartości niematerialne i prawne	f) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
				- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	1 776	1 776	0	0	1 776
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	50	50	0	0	50
- nabycie	0	0	50	50	0	0	50
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 826	1 826	0	0	1 826
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1 495	1 495	0	0	1 495
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	115	115	0	0	115
- odpisy planowe	0	0	115	115	0	0	115
- likwidacja	0	0		0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1 610	1 610	0	0	1 610
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	216	216	0	0	216

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w 2003 r.							
Tytuł	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	e) inne wartości niematerialne i prawne	f) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	1 776	1 776	0	0	1 776
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	58	58	0	0	58
- nabycie	0	0	58	58	0	0	58
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 834	1 834	0	0	1 834
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1 495	1 495	0	0	1 495
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	285	285	0	0	285
- odpisy planowe	0	0	285	285	0	0	285
- likwidacja	0	0		0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1 780	1 780	0	0	1 780
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
-zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	54	54	0	0	54

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) własne	109	54	216
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
-	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	109	54	216

Nota 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) środki trwałe w tym:	45 711	44 045	44 212
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 494	3 494	3 494
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 370	30 894	30 264
- urządzenia techniczne i maszyny	9 144	8 307	9 142
- środki transportu	1 703	1 350	1 312
- inne środki trwałe	0	0	0
b) środki trwałe w budowie	795	790	1046
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	46 506	44 835	45 258

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w I półroczu 2004 r.						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 494	33 834	17 087	2 550	0	56 965
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 073	2 656	598	0	4 327
- zakup	0	349	1 143	397	0	1 889
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0	724	1 115	0	0	1 839
- przeniesienie z innej grupy	0	0	11	0	0	11
- inne (leasing)	0	0	387	201	0	588
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	11	220	200	0	431
- przeniesienie do innej grupy	0	11	0	0	0	11
- sprzedaż	0	0	220	143	0	363
- inne	0	0	0	57	0	57
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 494	34 896	19 523	2 948	0	60 861
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 940	8 780	1 200	0	12 920
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	586	1 599	45	0	2 230
- odpisy planowe	0	587	1 609	184	0	2 380
- przeniesienie do innej grupy	0	-1	0	0	0	-1
- sprzedaż	0	0	-10	-126	0	-136
- inne	0	0	0	-13	0	-13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 526	10 379	1 245	0	15 150
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 494	31 370	9 144	1 703	0	45 711

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w I półroczu 2003 r.						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 494	31 677	13 399	1 919	0	50 489
b) zwiększenia (z tytułu)	0	968	3 110	435	0	4 513
- zakup	0	10	2 840	18	0	2 868
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0	958	270	0	0	1 228
- inne (leasing)	0	0	0	417	0	417
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	67	0	0	67
- sprzedaż	0	0	19	0	0	19
- likwidacja	0	0	48	0	0	48
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 494	32 645	16 442	2 354	0	54 935
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 843	6 101	898	0	8 842
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	538	1 199	144	0	1 881
- odpisy planowe	0	538	1 259	144	0	1 941
- sprzedaż	0	0	-13	0	0	-13
- likwidacja	0	0	-47	0	0	-47
- inne	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 381	7 300	1 042	0	10 723
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 494	30 264	9 142	1 312	0	44 212

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w 2003 r.						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 494	31 677	13 399	1 919	0	50 489
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 157	3 812	631	0	6 600
- zakup	0	29	3 356	14	0	3 399
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0	2 033	456	0	0	2 489
- inne (leasing)	0	95	0	617	0	712
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	124	0	0	124
- sprzedaż	0	0	63	0	0	63
- likwidacja	0	0	61	0	0	61
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 494	33 834	17 087	2 550	0	56 965

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) w 2003 r.						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	1 843	6 101	898	0	8 842
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 097	2 679	302	0	4 078
- odpisy planowe		1 097	2 791	302	0	4 190
- sprzedaż	0	0	-112	0	0	-112
- likwidacja	0	0		0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 940	8 780	1 200	0	12 920
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 494	30 894	8 307	1 350	0	44 045

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) własne	44 527	43 380	43 807
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 184	665	405
- urządzenia techniczne i maszyny	459	92	
- środki transportu	725	573	405
Środki trwałe bilansowej razem	45 711	44 045	44 212

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0	0	0

Nota 4.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) od pozostałych jednostek, z tytułu:	3	645	645
- kaucji gwarancyjnych z tytułu wykonanych usług	3	3	3
- depozytu z tytułu rozliczenia programu opcji menedżerskich	0	642	642
Należności długoterminowe netto	3	645	645
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0	0
Należności długoterminowe brutto	3	645	645

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
a) stan na początek okresu	645	839	839
- kaucji gwarancyjnych z tytułu wykonanych usług	3	0	0
- depozytu z tytułu rozliczenia programu opcji menedżerskich	642	839	839
b) zwiększenia (z tytułu)	0	3	3
- kaucji gwarancyjnych z tytułu wykonanych usług		3	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	642	197	197
- depozytu z tytułu rozliczenia programu opcji menedżerskich	642	197	197
d) stan na koniec okresu	3	645	645
- kaucji gwarancyjnych z tytułu wykonanych usług	3	3	3
- depozytu z tytułu rozliczenia programu opcji menedżerskich	0	642	642

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	0	0

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
a) w walucie polskiej	3	645	645
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Należności długoterminowe, razem	3	645	645

Nota 5.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) w jednostkach zależnych	54	54	54
- udziały lub akcje	54	54	54
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0	0
DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM	54	54	54

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
a) stan na początek okresu	54	54	54
- udziały i akcje w tym:	54	54	54
- ATM Elektronika Sp. z o.o	54	54	54
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) stan na koniec okresu	54	54	54
- udziały i akcje w tym:	54	54	54
- ATM Elektronika Sp. z o.o	54	54	54

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	
a) Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ATM Elektronika Sp. z o.o.
b) Siedziba	04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a
c) Przedmiot przedsiębiorstwa	<ul style="list-style-type: none"> - PKD 22 33 Z reprodukcja komputerowych nośników informacji; - PKD 30 02 Z produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji; - PKD 31 20 B działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej; - PKD 31 62 A produkcja sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyjątkiem działalności usługowej; - PKD 31 62 B działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana; - PKD 45 21 C wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych; - PKD 45 21 D wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych - lokalnych;

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH			
	- PKD 45 31 A wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli;		
	- PKD 45 31 B wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych;		
	- PKD 45 31 D wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych;		
	- PKD 45 34 Z wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych;		
	- PKD 64 20 A telefonia stacjonarna i telegrafia;		
	- PKD 64 20 B telefonia ruchoma;		
	- PKD 64 20 A transmisja danych i teleinformatyka;		
	- PKD 64 20 D radiokomunikacja;		
	- PKD 64 20 E radiodyfuzja;		
	- PKD 64 20 F telewizja kablowa;		
	- PKD 64 20 G pozostałe usługi telekomunikacyjne;		
	- PKD 71 33 Z wynajem maszyn i urządzeń biurowych;		
	- PKD 71 34 Z wynajem pozostałych maszyn i urządzeń;		
	- PKD 72 10 Z doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego;		
	- PKD 72 20 Z działalność w zakresie oprogramowania;		
	- PKD 72 30 Z przetwarzanie danych;		
	- PKD 72 40 Z działalność związana z bazami danych;		
	- PKD 72 50 Z konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących;		
	- PKD 72 60 Z pozostała działalność związana z informatyką;		
	- PKD 73 10 G prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych;		
	- PKD 73 10 H prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;		
	- PKD 74 14 A doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;		
	- PKD 74 14 B zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej;		
	-PKD 24 65 Z produkcja nie zapisanych nośników informacji;		
	- PKD 51 64 Z sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych;		
	- sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego.		
d) Charakter powiązania	Jednostka zależna		
e) Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Jednostka nie podlega konsolidacji		
f) Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	23.04.2001 r.		
g) Wartość udziałów (akcji) według ceny nabycia	54 tys. PLN		
h) Korekty aktualizujące wartość (razem)	0		
i) Wartość bilansowa udziałów (akcji)	54 tys. PLN		
j) Procent posiadanego kapitału zakładowego	100%		
k) Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %		
l) Wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	brak		
	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
m) Kapitał własny jednostki, w tym:	49	49	49
- kapitał zakładowy	50	50	50
- należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0
- kapitał zapasowy	0	0	0

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH			
- pozostały kapitał własny, w tym:	-1	-1	-1
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-1	-1	-1
- zysk (strata) netto	0	0	0
n) Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	0	0	0
- zobowiązania długoterminowe	0	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
o) Należności jednostki	49	49	49
- należności długoterminowe	0	0	0
- należności krótkoterminowe	0	0	0
p) Aktywa jednostki razem	49	49	49
r) Przychody ze sprzedaży	0	0	0
s) Nieopłacone przez Emitenta wartości udziałów (akcji) w jednostce	0	0	0
t) Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	0	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) w walucie polskiej	54	54	54
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	54	54	54

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG. ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	54	54	54
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	54	54	54
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	54	54	54
- wartość według cen nabycia	54	54	54
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	54	54	54
Wartość na początek okresu, razem	54	54	54
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0	0
Wartość bilansowa, razem	54	54	54

Nota 6.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	794	928	928
a) odniesionych na wynik finansowy	794	928	928
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	137	386	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	137	386	0
- powstania różnic przejściowych	137	386	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	253	520	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	253	437	0
- odwróceniem się różnic przejściowych	253	437	0
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	83	0
- w związku ze zmianą stawek podatkowych	0	83	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	678	794	928
a) odniesionych na wynik finansowy	678	794	928
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	138	114	211
- opłacone koszty serwisu	87	87	185
- odsetki od umów leasingu	51	27	26
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	138	114	211

Nota 7.

ZAPASY	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) materiały	684	830	962
b) półprodukty i produkty w toku	0	0	0
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	1 458	1 531	1 524
e) zaliczki na dostawy	22	6	17
Zapasy, razem	2 164	2 367	2 503

Nota 8.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) od jednostek powiązanych	0	2 361	8
- z tytułu dostaw robót i usług, o okresie spłaty:	0	2 361	8
-do 12 miesięcy	0	2 361	8
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	11 614	20 514	12 728
- z tytułu dostaw robót i usług, o okresie spłaty:	10 650	19 940	11 963
-do 12 miesięcy	10 537	19 917	11 963
- powyżej 12 miesięcy	113	23	
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	224	101	256
- inne	740	473	509
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto razem	11 614	22 875	12 736
c) odpisy aktualizujące wartość należności	244	248	254
Należności krótkoterminowe brutto, razem	11 858	23 123	12 990

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	2 361	8
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	2 361	8
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
b) inne, w tym:	0	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	2 361	8
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	2 361	8

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
Stan na początek okresu	248	257	257
a) zwiększenia (z tytułu)	0	26	0
- utworzenie	0	26	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	35	3
- wykorzystanie	4	32	0
- rozwiązanie	0	3	3
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	244	248	254

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) w walucie polskiej	11 828	23 123	12 984
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	30	0	6
b1. - tys. EURO	0	0	2
w przeliczeniu na tys. zł	0	0	6
b2. - tys. USD	11	0	0
w przeliczeniu na tys. zł	30	0	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	11 858	23 123	12 990

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) do 1 miesiąca	5 781	14 156	7 789
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 588	5 574	1 091
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	169	43
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	140	3
e) powyżej 1 roku	33	23	0
f) należności przeterminowane	2 446	2 440	3 269
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 848	22 502	12 195
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	198	201	224
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 650	22 301	11 971

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) do 1 miesiąca	1 673	644	1 096
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	198	730	349
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	68	80	68
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	163	23	256
e) powyżej 1 roku	344	963	1 500
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 446	2 440	3 269
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	198	201	224
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 248	2 239	3 045

Nota 9.

NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE (BRUTTO) (DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE WG TYTUŁÓW	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) należności długoterminowe, w tym	0	0	0
b) należności z tytułu robót i usług, w tym	2 492	2 487	3 063
- od których nie dokonano odpisów aktualizujących	2 248	2 239	3 045
- których nie wykazano jako "Należności dochodzone na drodze sądowej"	2 446	2 440	3 269
c) inne	0	0	0
d) z tytułu podatków, dotacji i ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0	0

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) w jednostkach zależnych	0	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0	0
f) w pozostałych jednostkach	1 501	0	0
- udziały lub akcje	0	0	0
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	1 501	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 689	1 870	2 987
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	334	553	325
- inne środki pieniężne	2 355	1 317	2 662
- inne aktywa pieniężne	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 190	1 870	2 987

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) w walucie polskiej	1 501	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 501	0	0

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1501	0	0
a) udziały i akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	1501	0	0
- bony korporacyjne	1501	0	0
- wartość godziwa	1501	0	0
- wartość rynkowa	1501	0	0
- wartość według cen nabycia	1501	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	1501	0	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0	0
Korekty aktualizujące wartość, razem	0	0	0
Wartość bilansowa razem	1501	0	0

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) w walucie polskiej	2 046	1 750	585
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	643	120	2 402
b1. w tys. USD	148	32	628
- w przeliczeniu na tys. zł	545	119	2 402
b2. w tys. EUR	22	0	0
- w przeliczeniu na tys. zł	98	0	0
b2. w tys. DEM	0	1	0
- w przeliczeniu na tys. zł	0	1	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 689	1 870	2 987

Nota 11.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	603	699	448
- opłacone koszty serwisu	594	672	439
- prasa	0	1	0
- inne	9	26	9
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	24	29	11
- koszty finansowe dotyczące odsetek od umów leasingu finansowego	24	29	11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	627	728	459

Nota 12.

Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty aktywów

SKŁADNIK AKTYWÓW	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
1. Należności			
a. stan odpisu aktualizującego na początek okresu	248	257	257
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0
b. zwiększenie odpisu	0	26	0
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0
c. odwrócenie odpisu	4	35	3
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0
d. stan odpisu aktualizującego na koniec okresu	244	248	254
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0
2. Zapasy			
a. stan odpisu aktualizującego na początek okresu	597	756	756
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0
b. zwiększenie odpisu	0	144	0
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0
c. odwrócenie odpisu	0	303	0
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0
d. stan odpisu aktualizującego na koniec okresu	597	597	756
- w tym odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	0	0	0

Nota 13.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	-	-	1 800 000	13 680 000	udziały w ATM Sp. z o.o.	10.07.1997	10.07.1997
B	zwykłe	-	-	630 000	4 788 000	gotówka	22.09.1998	1.01.1998
C	zwykłe	-	-	180 000	1 368 000	gotówka	13.04.1999	1.01.1999
D	zwykłe	-	-	187 040	1 421 504	gotówka	9.11.2000	1.01.2000
Liczba akcji, razem				2 797 040				
Kapitał zakładowy, razem					21 257 504			
Wartość nominalna jednej akcji = 7,60 zł								

Nota 15.

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 087	1 087	1 087
b) utworzony ustawowo	7 086	7 086	7 086
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	9 339	8 818	8 818
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny (wg rodzaju)	3	3	3
- z aktualizacji wyceny sprzedanych lub zlikwidowanych środków trwałych	3	3	3
Kapitał zapasowy, razem	17 515	16 993	16 994

Nota 17.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
- z tytułu podziału zysku za rok ubiegły	3 315	1 436	1 436
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	3 315	1 436	1 436

Nota 21.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	I półrocze 2004 r.	2003 r.	I półrocze 2003 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	431	566	566
a) odniesionej na wynik finansowy	431	566	566
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	65	165	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	65	165	0
- w aktywach trwałych	42	165	0
- w związku z powstaniem różnic przejściowych	42	165	0
- w aktywach obrotowych	16	0	0
- w związku z powstaniem różnic przejściowych	16	0	0
- w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania	7	0	0
- w związku z powstaniem różnic przejściowych	7	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	9	300	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9	300	0
- w aktywach trwałych	0	0	0
- w związku z odwróceniem się różnic przejściowych	0	0	0
- w aktywach obrotowych	8	0	0
- w związku z odwróceniem się różnic przejściowych	8	0	0
- w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania	1	300	0
- w związku z odwróceniem się różnic przejściowych	1	300	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	487	431	566
a) odniesionej na wynik finansowy	487	431	566
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Nota 22.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	13 804	15 882	16 231
- kredyty i pożyczki	12 993	15 484	15 928
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	811	398	303
- umowy leasingu finansowego	811	398	303
- inne (wg rodzaju)	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 804	15 882	16 231

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 451	4 210	5 612
b) powyżej 3 do 5 lat	3 785	3 898	3 540
c) powyżej 5 lat	5 568	7 774	7 079
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 804	15 882	16 231

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004r.	31.12.2003	30.06.2003r.
a) w walucie polskiej	811	398	303
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	12 993	15 484	15 928
b1. w tys. EURO	2 841	3 247	3 653
tys. zł	12 993	15 484	15 928
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	13 804	15 882	16 231

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO				
BRE Bank S.A. Oddział Regionalny w Warszawie	Warszawa ul. Królewska 14	19 000	4 120	12 993	2 841	Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 3m. plus marża banku	28-02-2012	- Hipoteka na nieruchomości przy ul. Grochowskiej 21 a - Weksel in blanco	

Nota 23.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) wobec jednostek zależnych	49	49	49
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49	49	49
- do 12 miesięcy	49	49	49
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	105	384	134
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	105	384	134
- do 12 miesięcy	105	384	134
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- inne	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	6 989	12 848	6 297
- kredyty i pożyczki, w tym:	2 037	2 133	0
- długoterminowe w okresie spłaty	1 856	1 936	0
- inne	181	197	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- z tytułu dywidend	0	0	0
- inne zobowiązania finansowe	0	0	766
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 413	7 860	4 305
- do 12 miesięcy	3 413	7 860	4 305
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 300	2 584	1 076
- z tytułu wynagrodzeń	12	1	69
- inne	227	270	81
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	243	317	333
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	243	317	333
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 386	13 598	6 813

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2004r.	31.12.2003 r.	30.06.2003r.
a) w walucie polskiej	4 545	6 375	5 484
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 841	7 223	1 329
b1.w tys. EURO	446	1 238	0
- w przeliczeniu na tys. zł	2 037	5 906	0
b2.w tys. USD	213	348	351
- w przeliczeniu na tys. zł	804	1 317	1 329
pozostałe waluty w tys. zł	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 386	13 598	6 813

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) Jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO				
BRE Bank S.A. Oddział Rejonowy w Warszawie	Warszawa ul. Królewska 14			1 856	406	Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 3m. plus marża banku	28.02.2004	Hipoteka w wysokości 19.000.000 PLN na nieruchomości stanowiącej własność Spółki położonej w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a, zabudowanej obiektami biurowymi o pow. 4.457 m ²	
Bank Millennium S.A.	Warszawa Al. Jerozolimskie 133	481	100	181	40	Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 1m. plus marża banku	22.10.2004	Kaucja (w rozumieniu art. 102 Prawa Bankowego) w wysokości 544.000 PLN na środkach zdeponowanych w banku	
BRE BANK S.A. Oddział Regionalny w Warszawie	Warszawa ul. Królewska 14	1 500	-	0	-	Odsetki naliczane miesięcznie od kwoty wykorzystanego kredytu według WIBOR 1m. plus marża banku	31.03.2004	Weksel in blanco, wystawiony przez Kredytodawcę, zaopatrzone w deklarację wekslową Kredytobiorcy	

Nota 24.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	270	1 268	523
- długoterminowe (wg tytułów)	13	0	0
- rezerwa na przyszłe koszty	13	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	257	1 268	523
- rezerwa na przyszłe koszty	3	0	0
- niezafakturowane usługi	197	1 023	124
- inne	57	245	399
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	791	1 069	1 137
- długoterminowe (wg tytułów)	65	65	132
- opłacone z góry niewykonane świadczenia	65	65	132
- krótkoterminowe (wg tytułów)	726	1 004	1 005
- opłacone z góry niewykonane świadczenia	726	1 004	1 005
- inne	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 061	2 337	1 660

Nota 25.

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego i liczby akcji na dzień bilansowy.

Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego i rozwodnionej liczby akcji na dzień bilansowy.

Rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji na dzień bilansowy, bowiem Spółka nie emitowała papierów wartościowych zamiennych na akcje.

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 27.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) przychody ze sprzedaży usług	26 830	19 879
- sprzedaż usług telekomunikacyjnych	20 357	13 477
- sprzedaż usług pozostałych	6 473	6 402
- w tym: od jednostek powiązanych	26	29
b) inne	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	26 830	19 879
- w tym: od jednostek powiązanych	26	29

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) kraj	26 783	19 879
- w tym: od jednostek powiązanych	26	29
b) eksport	47	1
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	26 830	19 879
- w tym: od jednostek powiązanych	26	29

Nota 28.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
- sprzedaż towarów	15 044	10 522
- w tym: od jednostek powiązanych	23	29
- sprzedaż materiałów	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	15 044	10 522
- w tym: od jednostek powiązanych	23	29

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) kraj	15 021	10 480
- w tym: od jednostek powiązanych	23	29
b) eksport	23	42
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	15 044	10 522
- w tym: od jednostek powiązanych	23	29

Nota 29.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) amortyzacja	2 405	2 056
b) zużycie materiałów i energii	1 231	1 660
c) usługi obce	16 157	10 837
d) podatki i opłaty	262	206
e) wynagrodzenia	7 258	7 180
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 531	1 501
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 187	877
Koszty według rodzaju, razem	30 031	24 317
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-729	-526
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-15 060	-14 262
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 242	9 529

Nota 30.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) rozwiązane rezerwy	0	0
b) pozostałe, w tym:	366	13
- odszkodowania	49	0
- uzyskane kary i grzywny	5	0
- nagrody	109	0
- inne	203	13
Inne przychody operacyjne, razem	366	13

Nota 31.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) utworzone rezerwy	0	0
b) pozostałe, w tym:	72	4
- darowizny	27	3
- kary i grzywny (kradzież)	44	0
- inne	1	1
Inne koszty operacyjne, razem	72	4

Nota 32.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	72	208
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek tym	72	208
- odsetki od środków na rachunkach bankowych	71	207
- odsetki za zwłokę i inne	1	1
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	72	208

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) dodatnie różnice kursowe	487	546
- zrealizowane	-148	546
- niezrealizowane	635	0
b) rozwiązane rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
Inne przychody finansowe, razem	487	546

Nota 33.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) od kredytów i pożyczek	330	350
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla innych jednostek	330	350
b) pozostałe odsetki	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	330	350

INNE KOSZTY FINANSOWE	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) ujemne różnice kursowe	0	0
b) utworzone rezerwy	0	0
c) pozostałe, w tym:	49	39
- prowizje bankowe	27	31
- koszty leasingu	22	8
- inne	0	0
Inne koszty finansowe, razem	49	39

Nota 37.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
1. Zysk (strata) brutto	1 429	517
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 429	-714
- przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	501	3
- przychody podatkowe nieujęte w księgach	856	173
- koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	266	334
- koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania przychodu, ale nieujęte w wyniku roku obrotowego	1 379	1 218
- strata z lat ubiegłych	671	0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
4. Podatek dochodowy według stawki%	0	0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	172	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	172	0

Nota 41.

Zysk na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej ilości akcji.

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji jest równa średniej ważonej liczbie akcji na dzień bilansowy jako, że Spółka nie dokonywała emisji obligacji i innych papierów wartościowych zamienianych na akcje.

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	334	325
- rachunki bankowe	315	307
- środki pieniężne w kasie	19	18
b) inne środki pieniężne	2 355	2 662
c) inne aktywa pieniężne	0	0
Razem	2 689	2 987

1. W przepływach środków pieniężnych w działalności operacyjnej Spółka prezentuje wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością gospodarczą, a głównie:

- wpływy ze sprzedaży usług i towarów
- koszty świadczonych usług
- płatności wobec dostawców
- wydatki z tytułu podatków i innych opłat

Z powyższej działalności wyłączono wydatki związane z działalnością inwestycyjną i finansową.

2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej obejmują wydatkowane środki na zakupy wartości niematerialnych i prawnych rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów finansowych.

Do wpływów zalicza się sprzedaż majątku trwałego otrzymane dywidendy od jednostki zależnej, odsetki uzyskane od lokat bankowych powyżej 3 miesięcy.

3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej ilustrują wpływy środków z zawartych umów kredytowych, wydatki związane z wypłatą dywidend dla akcjonariuszy, z obsługą kredytów tj. odsetki i spłacone raty, spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Wykaz korekt, wpływów i wydatków ujętych w rachunku przepływów pieniężnych w pozycjach „Pozostałe korekty”, „Pozostałe wpływy”, „Pozostałe wydatki”.

POZYCJA W RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2004 r.	I półrocze 2003 r.
A.II.10. Inne korekty	0	0
B.I.4. Inne wpływy inwestycyjne	7	0
- różnice kursowe od zakupów inwestycyjnych	7	
B.II.4. Inne wydatki inwestycyjne w tym:	20	0
- różnice kursowe od zakupów inwestycyjnych		
-		
C.I.4. Inne wpływy finansowe	52	0
- różnice kursowe od środków walutowych	52	
C.II.9. Inne wydatki finansowe	10	0
- różnice kursowe od środków walutowych		

Dodatkowe noty objaśniające

Dodatkowa nota objaśniająca nr 1.

1. Informacja o instrumentach finansowych

1.1. Instrumenty finansowe w podziale na grupy:

		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
1.	Stan na 01.01.2004	0	0	0	0	0	18 168
2.	Zwiększenia	10 978	0	0	0	0	678
	- nabycie, zaciągnięcie, naliczanie odsetek	10 978	0	0	0	0	667
	- wycena bilansowa zaciągniętych zobowiązań w walutach obcych	0	0	0	0	0	11
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
3.	Zmniejszenia	9 477	0	0	0	0	2 889
	- zbycie, spłata	9 477	0	0	0	0	2 306
	- wycena bilansowa zaciągniętych zobowiązań w walutach obcych	0	0	0	0	0	583
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
4.	Stan na 30.06.2004	1 501	0	0	0	0	15 957

		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
1.	Stan na 01.01.2003	1 491	0	0	0	0	18.130
2.	Zwiększenia	56 409	0	0	0	0	2 012
	- nabycie, zaciągnięcie, naliczenie odsetek	56 409	0	0	0	0	904
	- wycena bilansowa zaciągniętych kredytów w walutach obcych	0	0	0	0	0	1 108
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
3.	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	1 974
	- zbycie, spłata	57 900		0	0	0	1 974
	- wycena bilansowa zaciągniętych kredytów w walutach obcych	0	0	0	0	0	0
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
4.	Stan na 31.12.2003	0	0	0	0	0	18 168

		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
1.	Stan na 01.01.2003	1 491	0	0	0	0	18.130
2	Zwiększenia	56 409	0	0	0	0	417
	- nabycia, zaciągnięcie, naliczenie odsetek	56 409	0	0	0	0	417
	- wycena bilansowa zaciągniętych kredytów w walutach obcych	0	0	0	0	0	0
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
3.	Zmniejszenia	57 900	0	0	0	0	2 273
	- zbycia, spłata	57 900	0	0	0	0	1 841
	- wycena bilansowa zaciągniętych kredytów w walutach obcych	0	0	0	0	0	432
	- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
4.	Stan na 30.06.2003	0	0	0	0	0	16 274

W pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Spółka wykazuje wartość Bonów Korporacyjnych w cenie nabycia. Wartość ta odpowiada ich wartości godziwej.

W pozycji pozostałe zobowiązania finansowe ujęte są kredyty zaciągnięte przez Spółkę oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Kredyty wycenione zostały w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie). Wartość ta odpowiada ich wartości godziwej.

Z uwagi na rynkowe oprocentowanie umów leasingowych ich wartość bilansowa nie odbiega znacząco od ich wartości godziwej.

1.2 Pozostałe zobowiązania finansowe

W roku 2004 Spółka korzystała z :

I. Kredytu inwestycyjnego wielowalutowego zaciągniętego w banku BRE Bank SA

a. Warunki zaciągniętego kredytu:

- kwota udzielonego kredytu	3.653 tys. EUR
- stan na dzień 30.06.2004 r.	3.247 tys. EUR
- termin zapadalności	
-- kredyt spłacany w 10 równych ratach rocznych, począwszy od 28.02.2003 r. (w 2004r. spłacona została II rata)	
- Oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu	Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 3m. plus marża banku
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	328 tys. PLN
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	328 tys. PLN
- Odsetki naliczone, nie zapłacone w 2001 roku są płatne w terminie:	
- do 3 miesięcy	32 tys. PLN
- powyżej 3 do 12 miesięcy	0
- powyżej 12 miesięcy	0
b. Wycena na dzień 30.06.2004 r.	
- kurs przyjęty do wyceny (EUR/PLN)	4,5727
-- część kredytu przypadająca do spłaty w ciągu 12 miesięcy	406 tys. EUR
-- wartość po wycenie	1.856 tys. PLN
-- długoterminowa część kredytu	2.841 tys. EUR
- wartość po wycenie	12.993 tys. PLN

II. Kredytu inwestycyjnego w Banku Millennium S.A.

a. Warunki zaciągniętego kredytu:

- kwota udzielonego kredytu	100 tys. EUR
- termin zapadalności	22.10.2004 r.
- Oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu	Odsetki naliczane kwartalnie według EURIBOR 1m. plus marża banku
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	2 tys. PLN
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	2 tys. PLN

b. Wycena na dzień 30.06.2004 r.

- kurs przyjęty do wyceny (EUR/PLN)	4,5727
- Kwota wykorzystania kredytu na dzień 30.06.2004	40 tys. EUR
- Wartość po wycenie	181 tys. PLN

III. Kredytu w rachunku bieżącym

a. Warunki zaciągniętego kredytu:

- kwota udzielonego kredytu	1.500 tys. PLN
-----------------------------	----------------

- termin zapadalności	30.03.2005 r.
- Kwota wykorzystania kredytu na dzień 30.06.2004	0
- Oprocentowanie kwoty udzielonego kredytu	Odsetki naliczane miesięcznie według WIBOR 1m. plus marża banku
-- odsetki naliczone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	0
-- odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	0

W 2004 roku Spółka korzystała z umów leasingu finansowego:

I. Umowa nr 61/0101/02/2003/LO z firmą Kredyt Lease Spółka Akcyjna

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	260 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	3%
5. Zabezpieczenia	weksle własne in blanco
6. Odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	7 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	73 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	59 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	5 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN

II. Umowa nr 61/0215/04/2003/LO z firmą Kredyt Lease Spółka Akcyjna

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	157 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	3%
5. Zabezpieczenia	weksle własne in blanco
6. Odsetki zapłacone w okresie 1.01.2004 - 30.06.2004 r.	4 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	46 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	46 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	4 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN

III. Umowa nr 01097/06/2003/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	urządzenia techniczne i maszyny
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	95 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	72 miesiące
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%

- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	24%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	2 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	10 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	68 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	3 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	10 tys. PLN

IV. Umowa nr 01823/11/2003/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	64 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	19 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	29 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

V. Umowa nr 01972/12/2003/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	45 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	13 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	21 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

VI. Umowa nr 01973/12/2003/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	45 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%

5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	13 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	21 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

VII. Umowa nr 01974/12/2003/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	45 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	10%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	13 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	21 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	0
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	1 tys. PLN

VIII. Umowa nr 02402/04/2004/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	65 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	20%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	16 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	33 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN

IX. Umowa nr 02404/04/2004/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	67 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	20%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0

7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	17 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	34 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN

X. Umowa nr 02405/04/2004/O z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	środki transportu
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	69 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	20%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	0
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	17 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	35 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	1 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	2 tys. PLN

XI. Umowa nr 02507/04/2004/F z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	urządzenia techniczne i maszyny
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	185 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	15%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	0.1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	50 tys. PLN
- raty kapitałowe długoterminowe	100 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	4 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	5 tys. PLN

XII. Umowa nr 02508/04/2004/F z firmą Fortis Lease sp. Z o.o.

1. Przedmiot umowy	urządzenia techniczne i maszyny
2. Wartość przedmiotu leasingu (netto)	202 tys. PLN
3. Czas trwania leasingu	36 miesięcy
4. Płatności	
- opłata wstępna	15%
- raty: kapitałowa i odsetkowa płatne miesięcznie o jednakowej sumie wartości	
- opłata końcowa	0.1%
5. Zabezpieczenia	weksel własny in blanco
6. Odsetki zapłacone w 2004 r.	1 tys. PLN
7. Pozostało do spłaty na dzień 30.06.2004 r.	
- raty kapitałowe płatne w ciągu 12 miesięcy	55 tys. PLN

- raty kapitałowe długoterminowe	108 tys. PLN
- raty odsetkowe płatne w terminie:	
-- do 3 miesięcy	2 tys. PLN
-- powyżej 3 do 12 miesięcy	5 tys. PLN
-- powyżej 12 miesięcy	5 tys. PLN

Dodatkowa nota objaśniająca nr 2.

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych, w tym:	42 816	42 051	42 834
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	14 109	13 344	10 356
-- w tym weksle	12 700	12 500	9 500
- z tytułu zobowiązań hipotecznych	27 000	27 000	12 000
- z tytułu zastawu środków trwałych	1 707	1 707	5 478
Zobowiązania warunkowe, razem	42 816	42 051	42 834

Jednostka wg stanu na dzień 30 czerwca 2004 nie udzieliła gwarancji ani poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 3.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W okresie sprawozdawczym tj w I półroczu 2004 w jednostce nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu państwa lub jednostek zarządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynku i budowli.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 4.

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie od 01.01.2004 do 30.06.2004 r. nie miały miejsca przypadki zaniechania jakichkolwiek rodzajów działalności, jak również nie przewiduje się takich zaniechań w okresie następnym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 5.

Informacja o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

W okresie od 01.01.2004 r. do 30 .06.2004 r. Spółka nie poniosła żadnych kosztów na wytworzenie środków trwałych w budowie i na własne potrzeby.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 6.

Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Według planów , w roku 2004 i I półroczu 2005 roku Spółka zaplanowała przeznaczyć na inwestycje rozwojowe kwotę 14 300 tys. zł

z tego:

- na rozbudowę sieci ATMAN o punkty dostępowe dla nowych klientów 13 000 tys. zł

- na zakup innych środków trwałych 1 300 tys. zł
- W pierwszym półroczu 2004 Spółka wydatkowała na inwestycje kwotę 3 796 tys. zł
- z tego:
- na rozbudowę sieci ATMAN 3 270 tys. zł.

Dodatkowa nota objaśniająca Nr 7.1.

Informacje o transakcjach Emitenta z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 01.01.do 30.06. 2004 r. nie wystąpiły w Spółce żadne transakcje z jednostkami powiązanymi dotyczącymi przeniesienia praw i zobowiązań.

Dodatkowa nota objaśniająca Nr 7.2.

Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych:

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Koszty	Przychody
ATM Elektronika Sp. z o.o.	0	49	0	0
A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	0	24	460	7
ATM PP Sp. z o.o.	0	59	445	41
Razem	0	132	905	48

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o artykuł 58 ust.1 Ustawy o rachunkowości.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 8.

Wspólne przedsięwzięcia, które podlegały by konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

W roku 2004 nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które podlegałyby konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 9.

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Liczba zatrudnionych	30.06.2004 r.	31.12.2003 r.	30.06.2003 r.
Pracownicy fizyczni	9	9	9
Pracownicy umysłowi	164	154	158
Razem zatrudnieni	173	163	167

Dodatkowa nota objaśniająca nr 10.

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych lub należnych wyniosła:

	I półrocze 2004	2003 r.	I półrocze 2003

Dla Zarządu	547	1 376	785
Dla Rady Nadzorczej łącznie, w tym:	234	469	234
- tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej	108	216	108
- z tytułu umowy – zlecenia na usługi doradcze na rzecz spółki	126	253	126

W I półroczu 2004 r. członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nagród nie przyznano i nie wypłacono.

Wartość wynagrodzeń otrzymanych przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej ATM S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach ATM Elektronika Sp. z o.o.

	I półrocze 2004	2003 r.	I półrocze 2003
Członkowie Zarządu ATM S.A.	0	8	9
Członkowie Rady Nadzorczej ATM S.A.	0	0	0

W I półroczu 2004 r. członkom Zarządu i Rady Nadzorczej ATM S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach ATM Elektronika Sp. z o. o. nagród nie przyznano i nie wypłacono.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 11.

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek , kredytów , pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych, z nim stowarzyszonych udzielonych przez emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym.

Na dzień 30 czerwca 2004 r. nie wystąpiły żadne nie spłacone zaliczki, pożyczki, kredyty i gwarancje, poręczenia ani inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 12.

Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu za bieżący okres nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 13.

Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 17.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Dodatkowa nota objaśniająca nr 23.

Podstawa prawna odstąpienia od konsolidacji

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust 1 ustawy o rachunkowości.

Dane uzasadniające odstępianie od konsolidacji

ATM Elektronika Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21 a

- Spółka zawiesiła swoją działalność gospodarczą z dniem 30.06.2002 r.

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not: 2,14,16,18,19,20,26,34,35,36,38,39,40 oraz dodatkowych not objaśniających: 14,15,16,18,19,20,21,22,24

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

28.09.2004 Roman Szwed Prezes Zarządu
podpis

28.09.2004 Tadeusz Czichon Członek Zarządu.
podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

28.09.2004 Marzena Kuśnierz Główna Księgowa

.....
podpis

Sprawozdanie Zarządu z działalności ATM S.A. w pierwszym półroczu 2004 roku

W pierwszym półroczu 2004 r. ATM S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 41 874 tys. zł, zysk operacyjny 1 249 tys. zł oraz zysk brutto 1 429 tys. zł. Uzyskane wyniki świadczą o dynamicznym wzroście przychodów i zysków Spółki. Porównanie wyników w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 38%, a zysku operacyjnego aż o 723%. Szczególnie istotny jest przyrost przychodów z usług telekomunikacyjnych, który wyniósł aż 51%. Świadczy to o konsekwentnym wdrażaniu przez spółkę nowego modelu swojej działalności, opartego w coraz większym stopniu na sprzedaży usług telekomunikacyjnych.

Pierwsze oznaki pomyślnych wyników roku bieżącego miały już miejsce w pierwszym kwartale 2004 r., w którym Spółka zanotowała znacznie lepsze wyniki niż zakładano w budżecie na rok 2004, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą w grudniu 2003 r. Porównanie prognozy budżetowej z jej realizacją w pierwszym kwartale 2004 r. przedstawia poniższe zestawienie.

(dane w tys. zł)	Prognoza budżetowa	Realizacja
Przychody ze sprzedaży	21 411	23 175
- w tym usługi telekomunikacyjne	8 529	10 019
Marża ze sprzedaży	8 262	8 704
- w tym usługi telekomunikacyjne	3 753	4 243
Zysk operacyjny	269	1 328
ZYSK BRUTTO	145	1 051
ZYSK NETTO	145	1 073

W wyniku wyjątkowo dobrych wyników pierwszego kwartału oraz równie dobrych perspektyw na dalszą część roku, w dniu 20.04.2004 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła skorygowany budżet na rok 2004, zamykający się zyskiem 5 065 tys. zł (wobec 1 439 tys. zł planowanych w budżecie zatwierdzonym w grudniu 2003 r.).

Drugi kwartał, ze względu na naturalną sezonowość przychodów ze sprzedaży, zakończył się słabszymi wynikami niż kwartał pierwszy, ale podtrzymany został zdecydowany wzrostowy trend przychodów i zysków w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Porównanie podstawowych wyników przedstawia poniższe zestawienie:

	Wyniki I półrocza 2003 roku	Wyniki I półrocza 2004 roku	Współczynnik wzrostu
Przychód ze sprzedaży	30 401	41 874	38 %
Zysk ze sprzedaży	149	443	199 %
Zysk z działalności operacyjnej	152	1 249	723 %
Zysk brutto	517	1 429	176 %

Skorygowany w kwietniu 2004 r. budżet był z powodzeniem realizowany w pierwszym półroczu 2004 r. Planowane przychody ze sprzedaży zostały zrealizowane w 97%, zysk brutto w 121%, a zysk netto (ze względu na nieprzewidziany wcześniej odroczony podatek dochodowy w wysokości 194 tys. zł) w 105%.

W związku z pozytywnymi przesłankami co do dalszych wyników i rozwoju Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło w dniu 21 kwietnia 2004 r. o rozpoczęciu działań mających na celu dopuszczenie akcji ATM S.A. do obrotu publicznego i giełdowego oraz do emisji:

- 130 tys. akcji serii E w związku z realizacją Programu Motywacyjnego oraz
- 300 tys. akcji serii F przeznaczonych do sprzedaży w ofercie otwartej.

Celem emisji akcji serii F było pozyskanie dodatkowych środków finansowych na dalszą rozbudowę sieci telekomunikacyjnej ATMAN, a co za tym idzie – na utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu przychodów ze świadczenia usług telekomunikacyjnych. Akcje ATM S.A. zostały dopuszczone do obrotu publicznego decyzją Komisji Papierów Wartościowych nr DSP/E/4110/19/35/2004 z dnia 10 sierpnia 2004 r. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, publiczna oferta akcji ATM S.A. zakończyła się pełnym powodzeniem.

Spółka w pierwszym półroczu kontynuowała swoją strategię związaną ze rozwijaniem swoich kompetencji i zakresu działania jako operatora telekomunikacyjnego nowej generacji. Zauważalny jest efekt synergii wynikającej z połączenia kompetencji w zakresie integracji systemów teleinformatycznych i świadczenia usług telekomunikacyjnych. Coraz częściej realizowane są kontrakty w obszarze stanowiącym połączeniem tych dwóch rodzajów działalności. Szczególnie jest to widoczne w coraz liczniejszych umowach w zakresie outsourcingu telekomunikacyjnego.

W pierwszym półroczu 2004 r. miały miejsce zmiany w zakresie zarządzania Spółką. Dotychczasowy trzyosobowy zarząd został ograniczony do dwóch osób (Roman Szwed i Tadeusz Czichon) natomiast Dariusz Kielkowski został powołany na prokurenta Spółki. Zmiany nastąpiły też w zarządzie spółki zależnej ATM-Elektronika Sp. z o.o., gdzie został powołany zarząd w składzie: Dariusz Kielkowski i Anna Bugajska.

10 maja br. Spółka uzyskała tytuł Złotego Partnera CISCO. Jest to kolejny i bardzo istotny dla dalszej działalności certyfikat w kolekcji ATM S.A. W ten sposób Spółka umacnia swoją pozycję jako dostawca najbardziej zaawansowanych technologii z zakresu sieci teleinformatycznych, Internetu i telekomunikacji oraz lidera outsourcingu telekomunikacyjnego — usług świadczonych dla najbardziej wymagających klientów.

W pierwszym półroczu 2004 r. ATM S.A., operator sieci ATMAN, przyłączył kolejne dwa, liczące się w Polsce portale — Interia.pl i o2.pl. Oznacza to, że ATM jest już dostawcą Internetu dla ponad połowy portali i serwisów internetowych, które znalazły się w czołówce badania NetTrack instytutu SMG/KRC. Z usług sieci ATMAN korzystają również Onet.pl, Gazeta.pl, komunikatory Gadu-Gadu i Tlen oraz wydawnictwa: IDG Poland (m.in. Computerworld, PC World Komputer, NetWorld), Axel Springer Polska (m.in. Newsweek Polska, Fakt, Komputer Świat), Gruner+Jahr Polska (m.in. National Geographic, Focus), Bonnier Business (Puls Biznesu) i Bellona.

Od czerwca br. serwer IRC (Internet Relay Chat), działający w ramach sieci ATMAN, która jest częścią światowej sieci efnet, obsługuje największą liczbę użytkowników w Polsce. Z ogólnosiwiatowej sieci efnet korzysta jednorazowo ponad 100 000 użytkowników. Efnet jest największą tego typu siecią spośród istniejących na świecie. Na światowej liście serwerów IRC (w tabeli poniżej), działających w sieci efnet, serwer firmy ATM, zajmujący 7 pozycję (dane z dn. 12 lipca br.) pod względem liczby użytkowników, prezentuje się bardzo atrakcyjnie. ATMAN oferując usługi IRC znajduje się na wysokiej pozycji wśród takich operatorów jak TDC, XS4ALL, Tele2, NTT, GLBX, Telekom Austria, XO czy MCI.

W pierwszym półroczu 2004 r. rozbudowywana była intensywnie międzymiastowa sieć szkieletowa ATMAN w relacjach pomiędzy kluczowymi węzłami w Polsce, opierając tę rozbudowę na współpracy z dostawcami ogólnopolskiej infrastruktury sieciowej. Pierwszy etap reorganizacji sieci, który zakończył się w lipcu, poza zwiększeniem przepustowości szkieletu, przyniesie także zmiany technologiczne. Dzięki rozbudowie powiększy się portfel usług telekomunikacyjnych oferowanych przez ATM klientom w największych polskich miastach, takich jak Warszawa, Kraków, Katowice, Łódź, Gdańsk czy Lublin.

Aktualna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra. W związku z przewidywanymi przychodami z publicznej subskrypcji akcji do Spółki wpłynie dodatkowo 6.6 mln zł, co pozwoli na finansowanie dalszych inwestycji w zakresie rozbudowy sieci telekomunikacyjnej – zarówno ze środków własnych, jak i poprzez zwiększenie zadłużenia długoterminowego. W okresie od lipca 2004 r. do czerwca 2005 r. Spółka przewiduje nakłady inwestycyjne w wysokości 14.3 mln zł, z tego na rozbudowę sieci ATMAN 13 mln zł.

Obecnie Zarząd Spółki nie widzi wymiernych zagrożeń dotyczących funkcjonowania i rozwoju Spółki. Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięcie przez ATM S.A. planowanych wyników w najbliższych kwartałach jest stabilizacja polityczna w kraju, pozwalająca na swobodny rozwój gospodarczy i realizację prognozowanych znacznych kontraktów w zakresie usług telekomunikacyjnych, w szczególności outsourcingu telekomunikacyjnego.

Zarząd ATM S.A.

Roman Szwed

Tadeusz Czichon