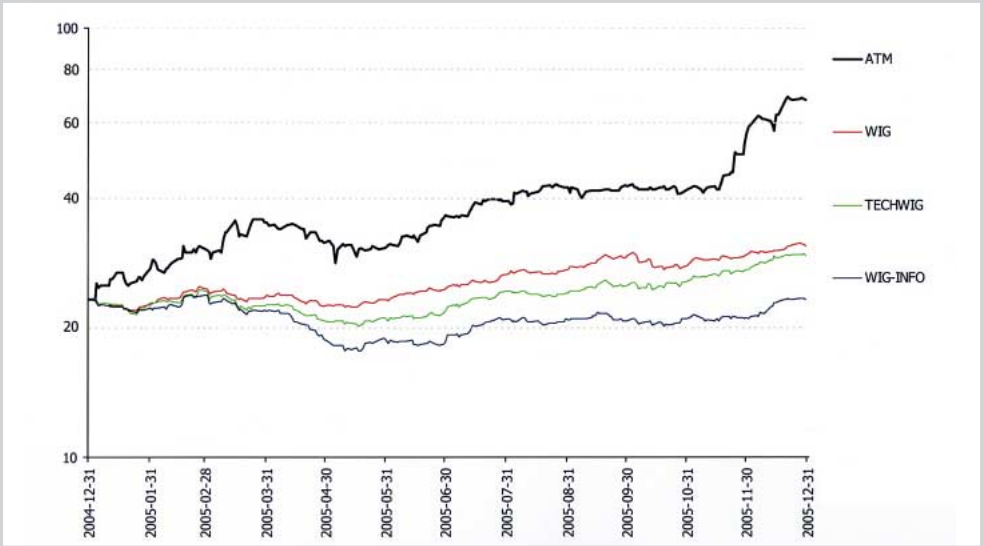
ATM S.A.

raport roczny 2005

Szanowni Państwo!

Rok 2005 był dla ATM S.A. zdecydowanie pomyślny. W niniejszym raporcie przekazujemy Państwu informację na temat najistotniejszych wydarzeń tego roku oraz zestawienie wstępnych wyników finansowych Spółki (przed audytem).

Pierwszy pełny rok kalendarzowy na warszawskiej giełdzie przyniósł nam niemal trzykrotny wzrost kursu akcji. Traktujemy to jako wyraz systematycznie budowanego zaufania inwestorów oraz jako zachętę do dalszego podążania wytyczoną drogą rozwoju. Rozumiemy też, że większa wartość Spółki oznacza również większą odpowiedzialność przed akcjonariuszami, którzy nam zawierzyli.



roczny wykres kursu akcji

Perspektywy, które kreśliliśmy w prospekcie emisyjnym przed naszą Pierwszą Ofertą Publiczną (we wrześniu 2004 roku), sprawdzają się. Nasza wyjątkowa wartość — połączenie w jednej firmie kompetencji z obszaru integracji, telekomunikacji i produkcji oprogramowania — jest zauważana i doceniana przez klientów i partnerów. Dzięki temu mogliśmy otrzymać zadania, których wykonanie przyniosło nam satysfakcję i zysk finansowy. W dalszym ciągu raportu krótko opiszemy niektóre z nich.

LIST ZARZĄDU

raport roczny 2005

Wyniki finansowe naszej działalności w 2005 roku oceniamy jako bardzo dobre. Znacząco przekroczyły one prognozy, które podaliśmy w prospekcie emisyjnym. Poza dobrym wynikiem operacyjnym miała na to wpływ transakcja uwolnienia aktywów poprzez leasing zwrotny nieruchomości, której wartość znacznie zwiększyliśmy w wyniku inwestycji w jej infrastrukturę techniczną. Dzięki tej transakcji pozyskaliśmy kapitał na planowane na początek 2006 roku przejęcia kilku mniejszych spółek oraz dalsze inwestycje bezpośrednio związane z rozwojem świadczonych usług, unikając jednocześnie rozwodnienia kapitału akcyjnego.

Stale dążymy do usprawnienia działalności operacyjnej, tak aby nasza struktura i procedury nadążały za zmieniającymi się potrzebami, wynikającymi z realizowanych planów ekspansji. W ostatnim kwartale 2005 roku w strukturze firmy pojawił się nowy pion handlowy — Pion Rozwiązań Biznesowych. Jego zadaniem jest skupienie się na sprzedaży rozwiązań opartych głównie na konsultacjach i produkcji oprogramowania. Pion ten ma także rozwinąć sprzedaż wdrożeń i usług opracowywanych od kilku lat innowacyjnych platform technologicznych, związanych ze wzbierającą falą zainteresowania cyfrową dystrybucją mediów.

Opracowaliśmy strategię rozwoju ATM S.A. na rok 2006. Przekazujemy główne założenia tej strategii do wiadomości publicznej, a w codziennej działalności będziemy ją sukcesywnie przekładali na konkretne posunięcia biznesowe. Nadszedł czas na kapitalizację wieloletnich inwestycji w potencjał wykonawczy i innowacyjne rozwiązania. Zamierzamy w ciągu najbliższych kilku lat dokonać jakościowego skoku, który zaowocuje wyraźnym zwiększeniem udziału Spółki w kluczowych segmentach rynku. Zapraszamy wszystkich Państwa — klientów, partnerów i akcjonariuszy — aby towarzyszyli nam w realizacji tego zamierzenia.

Z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu

Roman Szwed

Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Czichon

Rada Nadzorcza:

Jan Wojtyński — Prezes Rady Nadzorczej
Tomasz Tuchołka — Zastępca Prezesa Rady Nadzorczej
Tomasz R. Chiliński
Jan Madey
Zbigniew Mazur

od lewej siedzą: Roman Szwed, Tadeusz Czichon,
stoją: Dariusz Kiełkowski, Anna Bugajska

Zarząd:

Roman Szwed — Prezes Zarządu
Tadeusz Czichon — Wiceprezes Zarządu

Prokurenci:

Anna Bugajska
Dariusz Kiełkowski

raport roczny 2005

Akcjonariusze posiadający ponad 5% akcji ATM S.A. i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Tadeusz Czichon *) — 830 000 akcji
(25,72% udziału w kapitale zakładowym)

Roman Szwed — 473 136 akcji
(14,66% udziału w kapitale zakładowym)

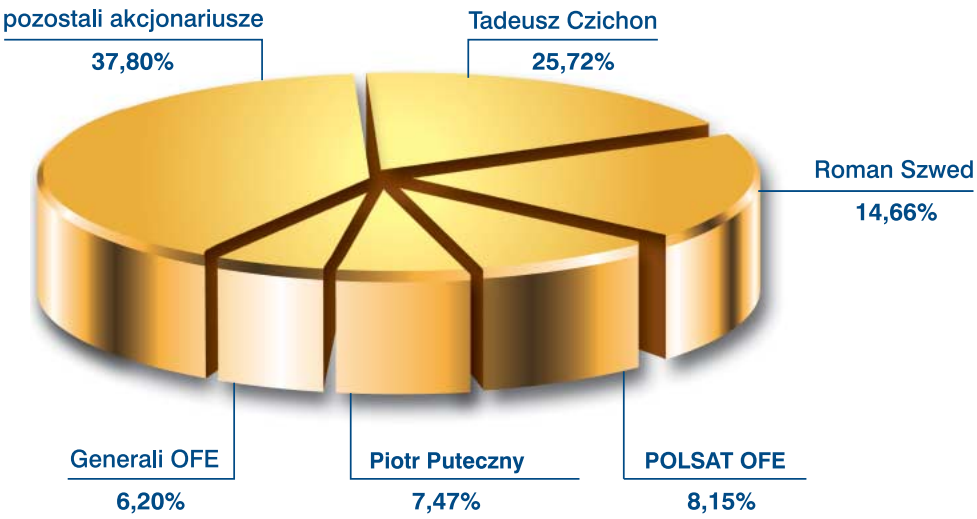
POLSAT Otwarty Fundusz Emerytalny SA — 262 850 **) akcji
(8,15% udziału w kapitale zakładowym)

Piotr Puteczny — 241 106 akcji
(7,47% udziału w kapitale zakładowym)

Generali Otwarty Fundusz Emerytalny — 200 000 ***) akcji
(6,20% udziału w kapitale zakładowym)

**) wraz z osobami spokrewnionymi*
***) liczba akcji zgodnie z zawiadomieniem z dnia 17.11.2005 r.*
****) liczba akcji zgodnie ze świadectwem depozytowym z dnia 21.06.2005 r. uprawniającym do uczestnictwa w WZ Spółki.*

Stan na 31 grudnia 2005 roku.



Superkomputery i wysoko wydajne serwery

Firma ATM utrzymuje ugruntowaną, wiodącą pozycję na rynku najsilniejszych komputerów w Polsce. W ciągu około roku Spółka sprzedała wiodącym polskim ośrodkom naukowym kilka wysoko wydajnych instalacji obliczeniowych oraz kilkanaście instalacji serwerowych dla przedsiębiorstw, razem za około 14,5 mln zł. ATM dostarcza zarówno tradycyjne wieloprocesorowe serwery obliczeniowe (architektura SMP), jak również nowoczesne systemy klastrowe i gridowe, złożone z serwerów opartych na najwydajniejszych dostępnych obecnie procesorach. W omawianych lokalizacjach pracuje łącznie 560 procesorów Intel® Itanium® 2 i 86 procesorów AMD Opteron™, a także ponad 160 procesorów innych typów.

Sukcesy Spółki są rezultatem współpracy z największymi producentami sprzętu (Intel, SGI, Hewlett-Packard, Sun Microsystems) oraz umiejętności wzbogacenia ich oferty o unikalne rozwiązania programowe, podnoszące wydajność, bezpieczeństwo oraz wygodę użytkowania serwerów. ATM wyposaża budowane instalacje w wyspecjalizowane oprogramowanie narzędziowe oraz pomaga w dostrajaniu systemów do konkretnych zastosowań, np. poprzez rekompilację i optymalizację najważniejszych aplikacji.

ATM S.A. i Cisco Systems dostarczyły platformę do rozwoju nowych usług Polkomtel S.A.

Wdrożony i rozwijany przez ATM S.A. pilotowy system sprzedaży usług elektronicznych Polkomtel S.A. działa w oparciu o platformę firmy Cisco Systems o nazwie CMX *(Cisco Mobile eXchange).* Pilotowa instalacja nowatorskiego na polskim rynku systemu sprzedaży płatnych zasobów elektronicznych umożliwia dystrybucję treści (np. plików audio i wideo) z wykorzystaniem większości protokołów dostępnych w sieciach IP/GPRS.

ATM, wdrażając system, wykorzystał moduły CSG *(Content Services Gateway),* umożliwiające zastosowanie naliczania opłat za usługę na podstawie tego, co użytkownik zakupił (logo, dzwonki, wideo itd.), a nie tylko za czas połączenia lub ilość ściągniętych danych. Rozwiązanie to pozwala operatorowi na swobodne kreowanie nowych usług sprzedaży treści drogą elektroniczną oraz wprowadzenie nowych scenariuszy ich rozliczania (ang. *Content Billing),* w zależności od aktualnej strategii marketingowej.

ATM na szczycie Rady Europy

Zakończony 17 maja 2005 r. III Szczyt Rady Europy odbywający się w Warszawie na Zamku Królewskim ściągnął do stolicy ponad 40 delegacji, szefów państw, rządów i setki dziennikarzy z kraju i zagranicy. Szczyt był ogromnym wyzwaniem organizacyjnym, logistycznym oraz technologicznym.

Na zlecenie Ministerstwa Spraw Zagranicznych pełną obsługę teleinformatyczną wydarzenia zapewniło konsorcjum firm ComputerLand i ATM. Firma ATM objęła opieką całość projektu od strony technologicznej.

Prace prowadzone były w Zamku Królewskim i jego otoczeniu, co niosło ze sobą szereg utrudnień i wyzwań. Podczas instalacji kablowej nie naruszono obiektów muzealnych, a całość prac trwała niewiele ponad dwa tygodnie. W tym czasie inżynierowie Spółki zainstalowali ponad 600 gniazd RJ-45 i położyli ponad 50 km kabli sieci strukturalnej, w tym 3,5 km łączy światłowodowych w samym Zamku i jego okolicach. Łączna moc zasilania z UPS-ów niezbędnych do podtrzymania urządzeń aktywnych i całości instalacji wyniosła 150 kVA. Położona przez ATM sieć obsługiwała m.in. system kontroli dostępu BOR oraz Centrum Prasowe Szczytu, zlokalizowane w Bibliotece Stanisławowskiej. Do użytku delegacji i dziennikarzy obsługujących to wydarzenie ATM oddał sieć WLAN składającą się z 50 punktów dostępowych (*access points*) oraz system telefoniczny dla 300 telefonów IP, w tym także bezprzewodowych, dostarczonych przez Cisco Systems. W ciągu czterech dni zbudowano i zintegrowano wszystkie systemy teleinformatyczne. Dla obsługi ewentualnych zgłoszeń serwisowych do działu IT ATM stworzył system Contact Center. Dla delegacji i dziennikarzy udostępniono transmisję na żywo z sali obrad.

Obsługa teleinformatyczna Szczytu Rady Europy wymagała wyjątkowego potraktowania zarówno ze względu na unikatowość wymagań, jak i konieczność pracy pod presją czasu. Sukces tego przedsięwzięcia dowiódł, że ATM jest gotowy podjąć się zadań o najwyższym stopniu trudności technicznej i złożoności organizacyjnej.

Sprzęt sieciowy dla MON

ATM S.A. wygrała przetarg publiczny ogłoszony przez Departament Zaopatrywania Sił Zbrojnych Ministerstwa Obrony Narodowej. W ramach podpisanej umowy Spółka dostarczyła urządzenia sieciowe (przełączniki, routery, urządzenia typu firewall, IDS) oraz akcesoria sieciowe do rozbudowy eksploatowanych przez Siły Zbrojne RP sieci komputerowych (m.in. MILWAN i INTERMON).

Bezpieczne sieci dla sektora finansów i ubezpieczeń

Firma ATM S.A. buduje systemy sieciowe oraz techniczne zabezpieczenia informacji dla klientów z sektora bankowego i ubezpieczeniowego. Wartość zleceń zrealizowanych w 2005 roku na podstawie długoterminowych umów ramowych z trzema największymi klientami sięgnęła niemal 6,2 mln zł.

Dobra „Atmosfera”

W ostatnim kwartale 2005 roku ATM S.A. realizowała 7 nowych wdrożeń systemów opartych na własnej technologii o nazwie „Atmosfera”, dla 5 klientów — liderów rynku z sektorów telekomunikacyjnego i medialnego. Tradycyjnie odbiorcami rozwiązań były przede wszystkim departamenty IT. Wdrażane systemy miały za zadanie wsparcie procesów definiowanych przy wykorzystaniu zaleceń ITIL — światowego standardu de facto w dziedzinie zarządzania usługami teleinformatycznymi w przedsiębiorstwie. Nowością wykraczającą poza tę dziedzinę było opracowanie rozwiązania wspierającego obsługę klientów biznesowych poza obszarem IT.

Dowodzi to wszechstronności stworzonej przez ATM technologii i buduje interesującą perspektywę rozwoju oferty adresowanej bezpośrednio do biznesu. W 2005 roku łączna wartość sprzedaży produktów opartych na Atmosferze osiągnęła niemal 2,4 mln zł.

Wszystkie zrealizowane kontrakty mają szansę być poszerzone w kolejnym roku.

Poszerzenie oferty ATM o systemy BCP

Zarządzanie planami ciągłości działania (*BCP — Business Continuity Planning*) staje się jednym z podstawowych wymagań polityki bezpieczeństwa w firmach i instytucjach. W szczególny sposób dotyczy to instytucji finansowych, które są do minimalizowania ryzyka działalności operacyjnej obligowane zaleceniami tzw. Nowej Umowy Kapitałowej („Bazylea II”), stworzonymi przez Bazylejski Komitet ds. Nadzoru Bankowego.

ATM wspiera bezpieczeństwo prowadzenia działalności oferując usługi Centrum Ochrony Danych — zapasowe centra operacyjne (*front office*) oraz zapasowe centra danych (*back office*).

Ostatnio ATM włączył do swej oferty autorski system zarządzania planami ciągłości działania. System wspomaga formułowanie planów, ich aktualizację i egzekwowanie w oparciu o zgromadzone dane inwentaryzacyjne. Spółka pozyskała już pierwszego klienta z sektora bankowego. Pierwszy etap wdrożenia zakończy się w lipcu 2006 roku i zamknie się kwotą około miliona złotych.

Rozwój usług telekomunikacyjnych dla operatorów telewizji kablowych

ATM S.A. rozszerza współpracę z operatorami telewizji kablowych jako dostawca zarówno urządzeń sieciowych, jak i usług telekomunikacyjnych. Dzięki nowoczesnej infrastrukturze dostarczanej przez ATM operatorzy ci świadczą swoim klientom tzw. usługi „triple play”, obejmujące telewizję, telefonię i szerokopasmowy dostęp do Internetu. Z usług sieci ATMAN — dostępu do

Internetu i transmisji danych — korzysta obecnie pięć z sześciu największych sieci telewizji kablowych (według danych Polskiej Izby Komunikacji Elektronicznej): UPC, Vectra, Aster, ICP i Toya. Łączna wartość przychodów ATM związanych z tym sektorem rynku wyniosła w 2005 roku ponad 20 mln zł, z czego 6,8 mln zł z usług telekomunikacyjnych.

ATMAN na Śląsku

Kompleksowa obsługa teleinformatyczna kluczowych klientów biznesowych ATM na Śląsku wymagała instalacji nowego węzła telekomunikacyjnego w tym regionie. Dla zwiększenia swych możliwości realizacyjnych na obszarze aglomeracji katowickiej na początku kwietnia firma ATM uruchomiła w Katowicach nowy węzeł dostępowy. Zlokalizowany jest on w najwyższym w mieście budynku ALTUS, przy ulicy Uniwersyteckiej 13, którego wysokość wraz z masztem wynosi aż 125 metrów.

Usługi świadczone za pośrednictwem katowickiego węzła są realizowane drogą radiową oraz łączami światłowodowymi i powinny przynieść znaczny wzrost przychodów z tego perspektywicznego i obecnie szybko rozwijającego się regionu.

Międzynarodowi potentaci Internetu w sieci ATMAN

Dwaj spośród wiodących operatorów światowego Internetu — firmy Level(3) i Teleglobe — uruchomili swoje polskie węzły dostępowe, korzystając z usług ATM S.A. Level(3) to jeden z największych tzw. operatorów Tier 1, obsługujących szkielet światowego Internetu, zaś Teleglobe jest wiodącym hurtowym dostawcą międzynarodowych usług telekomunikacyjnych: głosowych, transmisji danych, IP i mobilnych.

ATMAN wykorzystuje obecnie trzy niezależne łącza międzynarodowe o sumarycznej przepustowości 3 Gb/s. Gwarantuje to pełną redundancję, a jednocześnie najwyższą jakość dostępu do światowych zasobów Internetu. Fakt, że tak renomowani operatorzy wybrali właśnie ATM S.A. jako swojego partnera w Polsce, świadczy o wysokiej ocenie jakości naszej infrastruktury i stanowi dla ATM szansę na rozwój usług opartych na międzynarodowej wymianie ruchu internetowego.

Kolejne wygrane przetargi publiczne

W roku 2005 ATMAN wygrał i zrealizował siedem projektów w formie przetargów publicznych dotyczących usług telekomunikacyjnych — między innymi dla Polskiego Komitetu Normalizacyjnego, Ministerstwa Finansów, NASK, Telewizji Polskiej oraz Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych.

ATM otwiera program wspierania najzdolniejszych studentów informatyki Uniwersytetu Warszawskiego

Firma ATM S.A. zdecydowała się otworzyć specjalny program wspierania najzdolniejszych studentów informatyki Uniwersytetu Warszawskiego, doceniając znakomite osiągnięcia uczelni na polu kształcenia wybitnych informatyków.

Na mocy podpisanej umowy Spółka ufundowała roczne stypendia trzem studentom Uniwersytetu — członkom drużyny, która zajmie najwyższe miejsce na Mistrzostwach Europy Środkowej w Programowaniu Zespołowym (CEPC ‘05), odbywających się w dniach 19—20 listopada w Budapeszcie. Drużyny warszawskiej uczelni spisały się świetnie: zajęły dwa pierwsze miejsca, pokonując ponad 50 innych zespołów. ATM objął opieką sponsorską drużynę mistrzowską: Marcina Michalskiego, Pawła Parysa i Bartłomieja Romańskiego.

Równocześnie ATM zawarł umowę z działającą przy UW Fundacją Rozwoju Informatyki, na podstawie której Spółka została głównym sponsorem reprezentacji Uniwersytetu Warszawskiego na Mistrzostwach w Programowaniu Zespołowym. Zgodnie z ustaleniami ATM — oprócz Mistrzostw Polski i Europy Środkowej — dofinansuje również wyjazd mistrzów Europy Środkowej na Mistrzostwa Świata, które odbędą się w kwietniu 2006 roku w San Antonio.

WYNIKI FINANSOWE
bilans

raport roczny 2005

	w tys. zł	
	2005	2004
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	**40 419**	**53 887**
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	855	369
2. Rzeczowe aktywa trwałe	38 301	51 957
3. Należności długoterminowe	339	665
3.1. Od pozostałych jednostek	339	665
4. Inwestycje długoterminowe	54	54
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe	54	54
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	54	54
— udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	54	54
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	869	843
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	580	690
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	290	153
II. Aktywa obrotowe	**85 899**	**39 476**
1. Zapasy	2 364	4 058
2. Należności krótkoterminowe	80 307	27 768
2.1. Od jednostek powiązanych	0	129
2.2. Od pozostałych jednostek	80 307	27 638
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 801	6 924
3.1. Krótkoterminowa aktywa finansowe	1 801	6 924
a) w pozostałych jednostkach	0	3 408
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 801	3 516
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 756	726
Aktywa razem	**126 647**	**93 363**
PASYWA		
I. Kapitał własny	**75 831**	**56 563**
1. Kapitał zakładowy	24 526	24 526
2. Kapitał zapasowy	20 987	20 987
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	11 050	3 315
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	173
5. Zysk (strata) netto	19 268	7 563
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**50 817**	**36 800**
1. Rezerwy na zobowiązania	1 426	760
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 426	760
2. Zobowiązania długoterminowe	2 562	15 999
2.1. Wobec pozostałych jednostek	2 562	15 999
3. Zobowiązania krótkoterminowe	43 829	17 378
3.1. Wobec jednostek powiązanych	162	115
3.2. Wobec pozostałych jednostek	43 480	17 038
3.3. Fundusze specjalne	187	225
4. Rozliczenia międzyokresowe	3 000	2 663
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 000	2 663
a) długoterminowe	50	56
b) krótkoterminowe	2 950	2 606
Pasywa razem	**126 647**	**93 363**

Wartość księgowa	75 831	56 563
Liczba akcji (w szt.)	3 227 040	3 227 040
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23,50	17,53
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 227 040	3 227 040
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23,50	17,53

WYNIKI FINANSOWE
rachunek zysków i strat

	w tys. zł	
	2005	2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**119 551**	**97 817**
— od jednostek powiązanych	38	76
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	67 970	57 024
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 580	40 793
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**74 017**	**60 988**
— jednostkom powiązanym	13	31
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32 876	29 778
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 141	31 210
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**45 533**	**36 829**
IV. Koszty sprzedaży	**864**	**552**
V. Koszty ogólnego zarządu	**37 789**	**31 784**
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	**6 880**	**4 493**
VII. Pozostałe przychody operacyjne	**17 059**	**2 906**
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 926	51
2. Dotacje	0	1 124
3. Inne przychody operacyjne	1 133	1 732
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	**1 151**	**1 558**
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	186	98
2. Inne koszty operacyjne	965	1 460
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**22 788**	**5 842**
X. Przychody finansowe	**1 101**	**2 970**
1. Odsetki, w tym:	310	241
2. Inne	791	2 729
XI. Koszty finansowe	**901**	**814**
1. Odsetki w tym:	687	703
2. Inne	214	111
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	**22 988**	**7 997**
XIII. Zysk (strata) brutto	**22 988**	**7 997**
XIV. Podatek dochodowy	**3 721**	**434**
a) część bieżąca	2 945	0
b) część odroczona	776	434
XV. Zysk (strata) netto	**19 268**	**7 563**

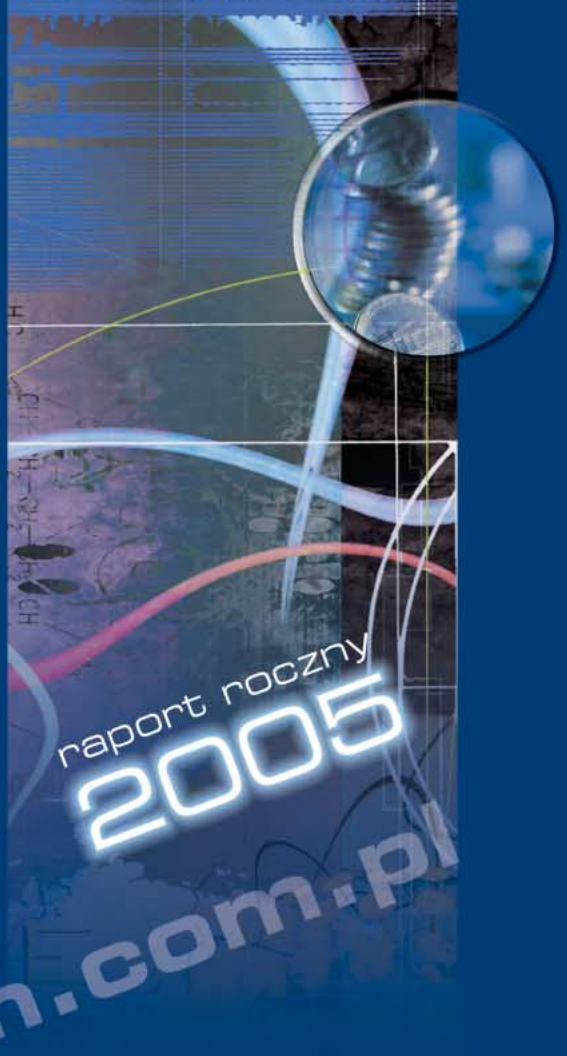
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	19 268	7 563
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 227 040	2 808 025
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,97	2,69
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 227 040	2 808 025
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,97	2,69

raport roczny 2005

WYNIKI FINANSOWE
rachunek przepływów pieniężnych

		w tys. zł	
		2005	2004
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
I.	**Zysk (strata) netto**	**19 268**	**7 563**
II.	**Korekty razem**	**-6 758**	**4**
1.	Amortyzacja	6 280	5 133
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 193	-2 522
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	720	664
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15 907	13
5.	Zmiana stanu rezerw	666	330
6.	Zmiana stanu zapasów	1 694	-1 690
7.	Zmiana stanu należności	-11 587	-4 913
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 289	3 721
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-719	392
10.	Inne korekty	0	-1 124
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/–II) — metoda pośrednia**	**12 510**	**7 567**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I.	**Wpływy**	**5 150**	**948**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 598	841
2.	Z aktywów finansowych, w tym:	3 537	91
a)	w pozostałych jednostkach	3 537	91
	— zbycie aktywów finansowych	3 408	0
	— odsetki	129	91
3.	Inne wpływy inwestycyjne	16	16
II.	**Wydatki**	**16 332**	**14 519**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 306	11 090
2.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	3 408
a)	w pozostałych jednostkach	0	3 408
	— nabycie aktywów finansowych	0	3 408
3.	Inne wydatki inwestycyjne	26	21
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)**	**-11 182**	**-13 571**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
I.	**Wpływy**	**1 069**	**13 706**
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	6 912
2.	Kredyty i pożyczki	625	5 455
3.	Inne wpływy finansowe	444	1 339
II.	**Wydatki**	**4 112**	**6 056**
1.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 180	4 577
2.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 008	567
3.	Odsetki	848	755
4.	Inne wydatki finansowe	75	158
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)**	**-3 043**	**7 650**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/–B.III+/–C.III)**	**-1 715**	**1 646**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**-1 715**	**1 646**
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**3 516**	**1 870**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/–D), w tym:**	**1 801**	**3 516**
	— o ograniczonej możliwości dysponowania	95	53

raport roczny 2005



www.atm.com.pl

ATM S.A.
ul. Grochowska 21a
04-186 Warszawa
tel.: 0 22 51 56 100
faks: 0 22 51 56 600
customer@atm.com.pl
www.atm.com.pl

Oddział Katowice
ul. Kolista 25, 40-486 Katowice
tel.: 0 32 73 50 322, faks: 0 32 73 50 321
katowice@atm.com.pl