

Zwięzła ocena sytuacji Spółki wraz ze sprawozdaniem i oceną pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza ATM S.A. na podstawie §15 ust. 2 Statutu Spółki, zasady nr III Dobrych praktyk w spółkach notowanych na GPW oraz § ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej dokonała zwięzłej oceny sytuacji ATM S.A. na dzień 30.04.2009 r. wraz z oceną swojej pracy i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Rocznoego za 2008 r.

I. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza ocenia, że ATM S.A. osiągnęła w 2008 r. zadowalające wyniki finansowe. W minionym roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 267,45 miliona złotych (w 2007 roku 260,07 mln zł). Osiągnięty skonsolidowany zysk netto wyniósł 8,94 miliona złotych (w 2007 roku 21,58 mln zł). Powody wypracowania mniejszego zysku netto niż roku ubiegłym wydają się być racjonalne i obiektywne, a spowodowane głównie otoczeniem makroekonomicznym Spółki oraz finansowaniem spółek wdrażających system płatności mobilnych. Do głównych powodów zmniejszenia zysku należy zaliczyć:

- brak dużych kontraktów integracyjnych w Spółce dominującej ze względu na osłabienie koniunktury w obszarze inwestycji teleinformatycznych,
- straty na różnicach kursowych w końcu roku, związane z dostawą towarów importowanych,
- znaczące koszty stałe spółek zależnych mPay International sp. z o.o. i mPay S.A., mających za zadanie wypromowanie i wdrożenie w Polsce uniwersalnego systemu płatności przy użyciu telefonu komórkowego,

Niemniej warto podkreślić, że rok 2008 był kolejnym rokiem umacniania pozycji spółki ATM oraz spółek z jej grupy kapitałowej na rynku produktów i usług teleinformatycznych. Realizowana w ostatnim roku przez zarząd ATM S.A. strategia inwestycyjna w ocenie Rady Nadzorczej wzmocniła potencjał infrastrukturalny w dziedzinie telekomunikacji oraz umożliwiła rozwój innowacyjnych rozwiązań technologicznych, który może być elementem przewagi konkurencyjnej Spółki na najbliższe lata.

W ATM S.A., spółce dominującej w grupie kapitałowej, coraz większe znaczenie na wyniki miała sprzedaż usług telekomunikacyjnych, które są najbardziej rentownym, stabilnym i przewidywalnym źródłem przychodów. Ten obszar jest najbardziej odporny na oznaki nadchodzącego kryzysu, a nawet wydaje się, że niektóre usługi telekomunikacyjne mają szansę spotkać się w obecnych czasach z gwałtownie rosnącym popytem (np. usługi kolokacyjne) ze względu na konieczność oszczędności na inwestycjach w infrastrukturę po stronie klientów Spółki. Nie mniej brak przychodów ze sprzedaży większych kontraktów integracyjnych charakterystycznych dla końca roku wpłynął negatywnie na skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie. Spółka nie nastawia się na uzyskanie spektakularnych efektów w krótkim okresie, ale raczej buduje strategię sukcesu na kilka następnych lat, mając na celu zajęcie pozycji lidera wśród podmiotów świadczących profesjonalne usługi teleinformatyczne dla firm i instytucji w Polsce.

Godne podkreślenia są wysoki profesjonalizm oraz znaczny – stale gromadzony i rozwijany – potencjał wiedzy inżynierskiej zgromadzony w Spółce. Dzięki temu Spółka jest na rynku postrzegana jako lider w znajomości, rozwijaniu i stosowaniu najnowszych technologii informatycznych i telekomunikacyjnych. Ta pozycja, potwierdzana przez coraz liczniejsze

referencje, nagrody i spektakularne sukcesy w bardzo trudnych wdrożeniach, może stać się istotnym aspektem budującym przewagę konkurencyjną Spółki na tle innych dostawców produktów i usług z tej dziedziny.

W ocenie Rady Nadzorczej zarząd Spółki z uwagą obserwuje obecną sytuację makroekonomiczną i stara się dostosować strukturę organizacyjną grupy kapitałowej do możliwości szybkiego reagowania na zachodzące zmiany oraz ukierunkować działalność grupy kapitałowej tak aby maksymalizować generowanie pewnych i powtarzalnych zysków mimo obecnej sytuacji na rynkach.

Podkreślenia wymaga fakt, że zarówno Spółka dominująca jak i grupa kapitałowa posiada bardzo wysoko zdywersyfikowane portfolio odbiorców i nie jest uzależniona od jednego lub kilku wybranych klientów, co zwłaszcza w obecnych czasach dekonunktury w wybranych segmentach rynku zabezpiecza interesy Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej prawidłowo została obrana strategia podnoszenia efektywności działalności Spółki, realizowana poprzez:

- rozwój i wydzielenie poszczególnych kompetencji w ramach właściwych dla nich struktur organizacyjnych w grupie kapitałowej ATM S.A.,
- dalsze inwestowanie w infrastrukturę potrzebną do świadczenia usług, które są mało podatne na ruchy koniunkturalne ze względu na odnawialny charakter tych usług,
- dalsze wprowadzanie zmian w wewnętrznej organizacji, które bezpośrednio przełożą się na koncentrację na produktach o najwyższej rentowności.

Reasumując, Rada Nadzorcza uważa Spółkę za interesującą firmę informatyczną, o dużym potencjale wzrostu przy wykorzystaniu jej unikalnych kompetencji oraz zapotrzebowaniu rynku na te kompetencje. Przy jednocześnie wysokiej stabilności finansowej, relatywnie niskim poziomie zadłużenia i dużym udziale przychodów ze stałych i odnawialnych kontraktów, Spółka wydaje się mieć przed sobą niezagrażoną nawet w czasach panującej chwilowo dekonunktury zdolność do generowania zysków w najbliższym okresie.

II. Sprawozdanie z działalności i ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w 2008r. zebrała się na 4 posiedzeniach, które odbyły się w następujących terminach:

1. 21 stycznia 2008r.,
2. 15 kwietnia 2008r.,
3. 21 maja 2008r.,
4. 14 listopada 2008r.

oraz podejmowała uchwały w trybie obiegowym po konsultacjach telefonicznych i z wykorzystaniem poczty elektronicznej.

Rada Nadzorcza w minionym roku rozważała i podejmowała uchwały w następujących sprawach:

1. Bieżący monitoring działalności spółki, jej wyników operacyjnych i prowadzonych inwestycji.
2. Zatwierdzenie budżetu na rok 2008.
3. Wyrażanie zgody na objęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych
4. Wyrażenie opinii do projektowanych uchwał Walnego Zgromadzenia;
5. Zatwierdzenie Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz Ostatecznej Listy Uprawnionych do nabycia akcji w 2008 roku,

6. Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania Spółki za rok 2008 oraz przeglądu sprawozdania Spółki za pierwsze półrocze 2008,

Członkowie Rady Nadzorczej byli również obecni na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Rada stwierdza, iż w ATM S.A. został stworzony system kontroli wewnętrznej polegający na wyodrębnieniu działu planowania i kontroli finansowej oraz poddawaniu sprawozdań półrocznych i rocznych ocenie dokonywanej przez biegłego rewidenta.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w ATM S.A. w 2008 roku oraz współpracę z Zarządem Spółki.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

.....
Jan Wojtyński

.....
Tomasz Tuchołka

Członkowie Rady Nadzorczej

.....
Sławomir Kamiński

.....
Jan Madey

.....
Zbigniew Mazur