

Załącznik nr 1
do protokołu z posiedzenia
Rady Nadzorczej ATM S.A.
z dnia 30 kwietnia 2010 r.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej ATM S.A.
z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy ATM S.A. za rok 2009 oraz sprawozdania Zarządu z działalności
Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2009.**

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza dokonała analizy przedłożonego przez Zarząd a zweryfikowanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego ATM S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ATM S.A. za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Rada Nadzorcza zleciła firmie Deloitte Audyt sp. z o.o. przeprowadzenia szczegółowego badania tych sprawozdań finansowych składających się z:

- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2009 r.;
- rachunku zysku i strat za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.;
- zestawienie zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2009;
- sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z raportem i opinią Deloitte Audyt sp. z o.o. podpisanymi przez biegłego rewidenta Radosława Kobuszek. Zgodnie z przedstawionymi przez ATM S.A. sprawozdaniami finansowymi oraz raportem i opinią biegłego rewidenta stwierdza się, że:

1. Przychody ze sprzedaży towarów i usług w roku 2009 wyniosły 138005 tys. zł na poziomie jednostkowym i 286462 tys. zł na poziomie skonsolidowanym.
2. Bilans na 31 grudnia 2009 roku wykazuje aktywa i pasywa w kwocie 318716 tys. zł na poziomie jednostkowym i 366719 tys. zł na poziomie skonsolidowanym.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazuje zysk netto w kwocie 7743 tys. zł na poziomie jednostkowym i 9868 tys. zł na poziomie skonsolidowanym.
4. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 158 tys. zł na poziomie jednostkowym i o 1980 tys. zł na poziomie skonsolidowanym.

W wyniku przeprowadzonej oceny bilansu na dzień 31 grudnia 2009 roku i rachunku zysków i strat ATM S.A. za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz analizie informacji dodatkowej zarówno dla sprawozdań jednostkowych jak i skonsolidowanych, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż:

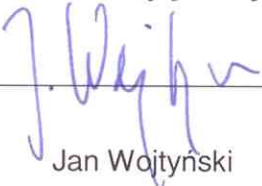
1. sprawozdania finansowe zostały sporządzone prawidłowo i zgodne z obowiązującymi przepisami,
2. badane dokumenty prawidłowo odzwierciedlają wynik finansowy ATM S.A. i jej grupy kapitałowej na 31 grudnia 2009 roku,

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto ATM S.A. za rok 2009 o treści następującej:

„Zarząd ATM S.A., zgodnie z opublikowanym w raporcie bieżących nr 6/2010 wnioskiem w sprawie wypłaty dywidendy za 2009 r., rekomenduje przeznaczenie zysku za rok 2009 w całości na kapitał rezerwowy Spółki.”

Rada Nadzorcza ATM S.A. uznaje, że przedstawiona rekomendacja jest zgodna z interesem Spółki i jej Akcjonariuszy.

Przewodniczący Rady Nadzorczej:



Jan Wojtyński

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:




Tomasz Tuchołka

Członkowie Rady Nadzorczej:



Sławomir Kamiński



Mirosław Panek



Zbigniew Mazur

Zwięzła ocena sytuacji Spółki wraz z 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 § 10 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej dokonała zwięzłej oceny sytuacji ATM S.A. na dzień 26.04.2009 r. wraz z oceną swojej pracy i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Rocznoego za 2009 r.

I. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza ocenia, że ATM S.A. pomimo trudnego otoczenia makroekonomicznego i niezbyt udanego IV kwartału w dziedzinie integracji systemowej osiągnęła w 2009 r. zadowalające wyniki finansowe.

W stosunku do roku ubiegłego Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie skonsolidowanym o 7%, zysku brutto ze sprzedaży o 2%, ale przede wszystkim zysku netto o 10%, do poziomu 9,87 mln zł. Dzięki temu kapitały własne grupy ATM S.A. na koniec 2009 r. przekroczyły kwotę 256,035 mln zł.

Na początku 2009 roku, w związku z obserwowanym spowolnieniem gospodarczym, zarząd Spółki zaktualizował strategię działania. Podjęte decyzje dotyczyły koncentracji przede wszystkim na świadczeniu usług telekomunikacyjnych i utrzymania zaangażowania w obszarze integracji systemów teleinformatycznych, przy równoczesnym ograniczeniu innych projektów, które nie przyniosły zakładanych rezultatów lub które nie były zgodne z preferowanymi kierunkami rozwoju Grupy.

Realizując stworzony przez Zarząd plan rozwoju poprzez tworzenie lub wydzielanie spółek zależnych ATM objął:

- 19.000 udziałów w spółce ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. i posiada 100% jej kapitału zakładowego
- w czerwcu 2009 r. 8.999 udziałów w CBR ATM-Lab Sp. z o.o. (obecnie ATM Software Sp. z o.o.) i posiada 100% jej kapitału zakładowego
- w okresie od lutego do września 2009 r. ATM objął 19.992.000 akcji w spółce mPay S.A. i posiada 58,46% jej kapitału zakładowego.

W listopadzie 2009 r. ATM sprzedał wszystkie posiadane udziały (w liczbie 1.020) w spółce Cineman Sp. z o.o. oraz rozpoczął likwidację spółki rec-order Sp. z o.o. (nabywając wcześniej w lutym 2009 r. 150 udziałów od mPay International Sp. z o.o.), a w grudniu 2009 r. rozpoczął likwidację spółki iloggo Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wprowadzenie w 2009 roku takich zmian w wewnętrznej organizacji, które wprost przyczyniają się do koncentracji na produktach o najwyższej rentowności oraz zmierzają do pobudzenia współpracy w ramach Grupy.

W 2009 r. spółka ATM podpisała umowę na przyznane w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dofinansowanie Projektu „Centrum Innowacji ATM” na kwotę 72.320.578,20 zł, co oznacza dla Spółki rozpoczęcie inwestycji w rozbudowę i wyposażenie w nowoczesną infrastrukturę kolejnych centrów danych oraz towarzyszących powierzchni biurowych obiektu ATMAN-Grochowska.

Rok 2009 w dalszym ciągu umacniał pozycję Spółki jako firmy aktywnie działającej na pograniczu informatyki i telekomunikacji. Szczególnie cieszy stale rosnący poziom przychodów

i zysków ze sprzedaży, który jest efektem rozsądnie prowadzonej polityki inwestycyjnej z lat 2007–2008.

Spółka w 2009 roku inwestowała i nadal inwestuje w rozbudowę swojej infrastruktury do świadczenia usług, tym samym tworząc stabilny fundament pod swój dalszy rozwój. Inwestycje te dokonywane są w dobrze przemyślanych kierunkach, mając na celu szybki zwrot poniesionych nakładów i szybkie odzyskanie zainwestowanych środków pod dalszą rozbudowę potencjału Spółki.

Na szczególną uwagę zasługuje wygrany w końcu 2009 roku przez Spółkę przetarg na budowę, wdrożenie i utrzymanie „Ogólnopolskiej Sieci Teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego 112”. Był to największy dostępny kontrakt IT w sektorze publicznym w 2009 roku i jest to jednocześnie największy kontrakt w historii Spółki, który, poza stabilizacją przychodów w latach 2010–2011, oznacza dołączenie do grona czołowych firm w Polsce specjalizujących się w działalności integracyjnej.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie. 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 motorem wzrostu przychodów i zysków ze sprzedaży przy wzroście zapotrzebowania na teleinformatykę w rozwijającej się gospodarce.

Perspektywy rynków, na których działa Spółka, oceniamy jako dobre. Gospodarka powraca do wysokiej dynamiki rozwoju. Ten fakt, w połączeniu z koniecznością wyrównywania poziomu teleinformatyki w Polsce w stosunku do pozostałych krajów europejskich, powoduje dobrą koniunkturę na rynku podmiotów wdrażających najnowsze technologie i usługi teleinformatyczne. Działania Spółki zakładają dynamiczne dostosowywanie się do nowych trendów i poszukiwanie dziedzin charakteryzujących się największym potencjałem wzrostu. Spółka nie stawia się na uzyskanie spektakularnych efektów w krótkim okresie, ale raczej buduje strategię sukcesu na kilka następnych lat, mając na celu zajęcie pozycji lidera w wybranych segmentach rynku. Daje to Spółce duże szanse na stanie się jednym z istotnych beneficjentów rozwoju technologii teleinformatycznych w Polsce i na świecie.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Stosunkowo niski poziom zadłużenia i duży udział przychodów ze stałych kontraktów sprawiają, że Spółka wydaje się mieć przed sobą niezagrażoną przyszłość. Plany inwestycyjne są ambitne, a ich realizacja znacząco wzmocni Spółkę.

Reasumując, Rada Nadzorcza uważa Spółkę za interesującą firmę teleinformatyczną o dużym potencjale wzrostu.

II. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 15 maja 2009 r. powołało nowy skład Rady Nadzorczej, w którym Pana Jana Madeya zastąpił Pan Mirosław Panek.

Rada Nadzorcza w 2009 r. zebrała się na 7 posiedzeniach, które odbyły się w następujących terminach:

- 1) 27 marca 2009 r.
- 2) 30 kwietnia 2009 r.
- 3) 18 maja 2009 r.
- 4) 10 czerwca 2009 r.
- 5) 5 sierpnia 2009 r.
- 6) 21 października 2009 r.
- 7) 3 grudnia 2009 r.

Przedmiotem posiedzeń było między innymi:

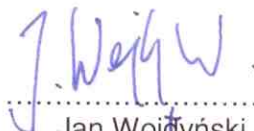
- 1) omówienie założeń związanych z przeniesieniem działalności w zakresie integracji systemów informatycznych z ATM S.A. do spółki zależnej;
- 2) wyrażenie zgody na podjęcie przez Zarząd uchwał o emisji akcji;
- 3) powołanie Zarządu na kolejną kadencję;
- 4) wyrażenie zgody na nabycie akcji w spółce KLK S.A. jak również udziałów w rec-order Sp. z o.o. oraz objęcie udziałów w ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.;
- 5) wyrażenie opinii do projektowanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 6) przyjęcie programu premiowego dla Zarządu;
- 7) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok 2009 oraz przeglądu sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za pierwsze półrocze 2009;
- 8) zatwierdzenie Ostatecznej Listy Uprawnionych przygotowanej przez Zarząd w ramach Programu Motywacyjnego.

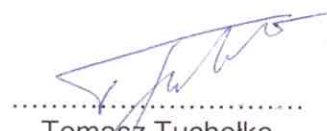
Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem układała się bardzo dobrze. Członkowie Rady Nadzorczej byli również obecni na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Rada stwierdza, iż w ATM S.A. funkcjonuje sprawny i skuteczny system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem realizowany przez wyodrębniony dział planowania i kontroli finansowej.

Mając powyższe na uwadze Rada pozytywnie ocenia swoją pracę w ATM S.A.

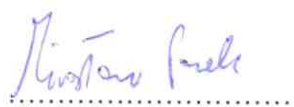
Przewodniczący Rady Nadzorczej Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej


.....
Jan Wojtyński


.....
Tomasz Tuchołka

Członkowie Rady Nadzorczej


.....
Sławomir Kamiński


.....
Mirosław Panek


.....
Zbigniew Mazur