

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego za IV kwartał 2005 r.

Prezentowane sprawozdanie finansowe ATM S.A. za IV kwartał roku obrotowego 2005 zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity – Dz.U. z 2002 r. nr 76 poz 694.) oraz Krajowymi Standardami Rachunkowości: nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych” i nr 2 „Podatek dochodowy”.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu są takie same, jak zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego i danych porównywalnych objętych prospektem, które zostały przedstawione w rozdziale 8 prospektu, punkt 8.3.1. W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego z zastrzeżeniem opisanym poniżej.

Informacja o korektach z tytułu rezerw

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005	Zmiana w IV kw. 2005
Zmiany stanu rezerw (z tytułu):			
- rezerwa na przyszłe koszty	1 822	1 367	455

Zmiany stanu rezerw na przyszłe koszty wynikają z:

- utworzenia rezerwy na wiarygodnie oszacowane koszty towarów, materiałów i usług dotyczące 2005 roku nie zafakturowane przez dostawców (1.434 tys. zł)
- rozwiązania rezerwy na wiarygodnie oszacowane koszty towarów, materiałów i usług dotyczące III kwartału 2005 roku poniesione w IV kwartale 2005 roku (-1.117 tys. zł)
- utworzenie rezerwy na premie dla pracowników za 2005 rok (217 tys. zł)
- rozwiązanie częściowe rezerwy na niewykorzystane urlopy (-79 tys. zł)

Informacja o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005	Zmiana w IV kw. 2005
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 426	1 258	168
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	580	677	-97

Zwiększenie rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wynika z:

- zwiększenia dodatniej różnicy przejściowej pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych (odpisy amortyzacyjne dla celów podatkowych wyższe od odpisów amortyzacyjnych wykazywanych w rachunku zysków i strat) (362 tys. zł),
- zwiększenia dodatniej różnicy przejściowej pomiędzy wartością bilansową i podatkową kredytu w wyniku wyceny na dzień 31.12.2005r. (38 tys. zł),
- zmniejszenia dodatniej różnicy przejściowej pomiędzy wartością bilansową i podatkową produkcji nie zakończonej (232 tys. zł)

Zmniejszenie wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- zwiększenia ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową zapasów (18 tys. zł)
- zwiększenia ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową należności w wyniku wyceny na 31.12.2005 r. (35 tys. zł)
- zmniejszenia ujemnych różnic przejściowych z tytułu odliczenia straty podatkowej za rok 2002 (-99 tys. zł)
- zmniejszenia ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową rozliczeń międzyokresowych kosztów w związku z utworzeniem rezerw na koszty dotyczące IV kwartału (- 51 tys. zł).

Informacja o dokonanych odpisach aktualizacyjnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2005	Stan na 30.09.2005	Zmiana w IV kw. 2005
Aktualizacja wartości należności	487	453	34

Zmiana stanu odpisów aktualizacyjnych należności wynika z rozwiązania odpisu na skutek częściowej spłaty wierzytelności (-3 tys. zł) oraz utworzenia nowych odpisów (37 tys. zł)

Pozostałe informacje zgodnie z §91 ust.4 Rozporządzenia

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

W czwartym kwartale 2005 r. Spółka zanotowała najlepsze wyniki z podstawowej działalności operacyjnej w porównaniu z pozostałymi kwartałami roku. Jest to typowe zjawisko sezonowe dla Spółki. Warto jednak zauważyć, że ze względu na mniejszą decyzyjność spowodowaną sytuacją polityczną w tym okresie, wzrost przychodów ze sprzedaży w ostatnim kwartale roku był stosunkowo niewielki. W ciągu kilku ostatnich lat przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale stanowiły 36% przychodów rocznych, gdy tymczasem w roku 2005 współczynnik ten wyniósł zaledwie 32%. Oznacza to, że potencjał wzrostu przychodów spółki był faktycznie większy i w przypadku braku zawirowań na rynku wyniki mogłyby być jeszcze lepsze.

Wyniki roku 2005 były znacząco lepsze od wyników roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży na podstawowej działalności operacyjnej wzrosły o 22%, zysk brutto ze sprzedaży o 24% i zysk ze sprzedaży o 53%. Podstawowe liczby charakteryzujące wyniki Spółki i ich porównanie z poprzednim rokiem przedstawia poniższa tabela (dane w tysiącach złotych).

	Wyniki uzyskane w roku 2005					Porównanie z 2004 r.	
	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	RAZEM	2004 r.	Wzrost o:
Przychody ze sprzedaży	22 635	27 827	30 808	38 281	119 551	97 817	22%
Zysk brutto ze sprzedaży	8 699	11 402	11 574	13 859	45 533	36 829	24%
Koszty ogólne	9 453	9 675	9 500	10 025	38 653	32 336	20%
Zysk ze sprzedaży	-754	1 727	2 073	3 834	6 880	4 493	53%
Pozost.przychody operac.	-31	148	16	15 776	15 908	1 348	
Zysk operacyjny	-786	1 875	2 089	19 610	22 788	5 842	290%
Koszty finansowe	148	145	-472	-21	-200	-2 156	
ZYSK BRUTTO	-933	1 730	2 561	19 631	22 988	7 997	187%
Podatek dochodowy	143	213	154	3 211	3 721	434	
ZYSK NETTO	-1 077	1 517	2 407	16 421	19 268	7 563	155%

Wyniki na podstawowej działalności operacyjnej charakteryzują się dobrą dynamiką, ale nie stanowią jedynej możliwości generowania zysku. W minionym kwartale Spółka sfinalizowała przedsięwzięcie związane z wybudowaniem i uruchomieniem centrum telekomunikacyjnego zlokalizowanego wokół siedziby firmy w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. W wyniku inwestycji własnych Spółki powstał kompleks techniczno-biurowo, który Spółka zdecydowała się sprzedać w połączeniu z umową leasingu zwrotnego w celu uzyskania środków finansowych na dalszy rozwój. W wyniku tej transakcji Spółka osiągnęła ok. 15 mln zł zysku brutto oraz ok. 22 mln zł wolnych środków

finansowych netto (po uwzględnieniu spłaty dotychczasowych kredytów inwestycyjnych oraz zapłaconego podatku dochodowego).

W czwartym kwartale 2005 roku ATM S.A. zrealizowała trzy kolejne umowy na dostawy superkomputerów dla polskiej nauki. Łączna wartość tych transakcji wyniosła ok. 3,25 mln zł. Oprócz tego, specjaliści z ATM wykonali na zlecenie firmy Hewlett-Packard instalację 32-procesorowego klastra obliczeniowego w Wojskowej Akademii Technicznej. W sumie w ciągu roku Spółka sprzedała wiodącym polskim ośrodkom naukowym i przedsiębiorstwom wysoko wydajne instalacje obliczeniowe i serwerowe za około 14,5 mln zł. ATM instaluje zarówno tradycyjne wieloprocessorowe serwery obliczeniowe, jak również nowoczesne systemy klastrowe i gridowe, złożone z serwerów opartych na najwydajniejszych dostępnych obecnie procesorach. W ten sposób ATM utrzymuje ugruntowaną, wiodącą pozycję na rynku najsilniejszych komputerów w Polsce. Sukcesy Spółki są rezultatem współpracy z największymi producentami sprzętu (Intel, SGI, Hewlett-Packard, Sun Microsystems) oraz umiejętności wzbogacenia ich oferty o unikalne rozwiązania oprogramowania, podnoszące wydajność, bezpieczeństwo oraz wygodę użytkowania superkomputerów.

Także w minionym kwartale ATM S.A. wygrała kolejny przetarg publiczny, tym razem ogłoszony przez Departament Zaopatrywania Sił Zbrojnych Ministerstwa Obrony Narodowej. W ramach podpisanej umowy ATM dostarczyła urządzenia sieciowe do rozbudowy eksploatowanych przez Siły Zbrojne RP sieci komputerowych (m.in. MILWAN i INTERMON). Wartość kontraktu wyniosła 964 tys. zł.

Firma ATM S.A. zrealizowała w ostatnim kwartale 2005 roku dostawy urządzeń sieciowych Cisco Systems do swoich dwóch największych klientów z sektora bankowego, łącznie za ponad 1,5 mln zł. Dostawy zostały zrealizowane na podstawie długoterminowych umów ramowych. Urządzenia posłużą uzupełnieniu infrastruktury sieci miejskich i rozległych banków o elementy transmisyjne i zapewniające bezpieczeństwo informacji.

W czwartym kwartale 2005 roku ATM S.A. realizowała też 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. Nowością 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 czwartym kwartale 2005 roku łączna wartość sprzedaży produktów opartych na Atmosferze wyniosła ok. 864 tys. zł, zaś w całym 2005 roku – ok. 2,1 mln zł. Wszystkie zrealizowane kontrakty mają szansę być poszerzone w kolejnym roku.

W minionym kwartale ATM włączył do swej oferty autorski system zarządzania planami ciągłości działania Atmosfera-BCP (BCP — Business Continuity Planning). BCP staje się jednym z podstawowych wymagań polityki bezpieczeństwa w firmach i instytucjach. W szczególności dotyczy to instytucji finansowych, które są zobligowane do minimalizowania ryzyka działalności operacyjnej zaleceniami tzw. Nowej Umowy Kapitałowej („Bazylea II”), stworzonymi przez Bazylejski Komitet ds. Nadzoru Bankowego. System opracowany przez ATM 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.

ATM S.A. nadal pomyślnie rozwija świadczenie usług telekomunikacyjnych pod marką ATMAN. W czwartym kwartale 2005 roku wygrała w tym zakresie kilka przetargów publicznych, w tym:

- na trzyletnią obsługę sieci rozległej łączącej 18 lokalizacji Telewizji Polskiej S.A. (wartość: 1,8 mln zł);
- na dwuletnią obsługę dostępu do Internetu dla Ministerstwa Finansów (wartość: 123 tys. zł);
- na trzyletnią obsługę dostępu do Internetu dla Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (wartość: 200 tys. zł).

ATM został również dostawcą nowego łącza międzynarodowego Warszawa-Londyn dla kanału iTVN. Będzie to naziemny, cyfrowy kanał transmisji danych, gwarantujący bardzo wysoką jakość i niezawodność.

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. 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.

ATM S.A. podpisała także kolejne kontrakty rozszerzające współpracę z operatorami telewizji kablowych. Z usług sieci ATMAN korzysta obecnie pięć z sześciu największych sieci telewizji kablowych: UPC, Vectra, Aster, ICP i Toya. Łączna wartość przychodów ATM związanych z tym sektorem rynku wyniosła w czwartym kwartale ponad 5,4 mln zł, zaś w całym 2005 roku - ponad 20 milionów zł. ATM jest dla telewizji kablowych dostawcą usług telekomunikacyjnych (dostęp do Internetu, transmisja danych), usług integracyjnych (budowa sieci rozległych, systemy bezpieczeństwa) oraz oprogramowania wspomagającego procesy biznesowe.

2. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mającym znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W czwartym kwartale 2005 r. nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Zarząd zwraca jednak uwagę, że projekt budowy centrum telekomunikacyjnego, który był prowadzony przez ostatnie 15 miesięcy został sfinalizowany w minionym kwartale, co spowodowało jednorazowe rozliczenie zysku na transakcji właśnie w tym okresie.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działań Emitenta w prezentowanym okresie

Zgodnie z oczekiwaniami Zarządu, wielkość przychodów ze sprzedaży była w rozpatrywanym kwartale wyższa niż w poprzednich kwartałach roku. Zgodnie z obserwowaną sezonowością przychodów, Zarząd spodziewał się udziału przychodów czwartego kwartału w przychodach rocznych na poziomie 36%. W roku bieżącym udział był mniejszy (ok. 32%) co tłumaczone jest zmniejszeniem sprzedaży w związku z przejściowym zmniejszeniem decyzyjności firm i instytucji państwowych związanych ze zmianami politycznymi w kraju przy organizowaniu i rozstrzyganiu przetargów.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W rozpatrywanym kwartale Emitent nie przeprowadzał emisji, wykupu, ani nie dokonywał spłaty dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W rozpatrywanym okresie Emitent nie dokonywał wypłaty dywidendy. Zarząd przewiduje rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę niewielkiej dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2005 w wysokości ok. 3 mln zł (1 zł na akcję). Większa dywidenda - zdaniem Zarządu - nie leży w interesie akcjonariuszy ze względu na możliwość zrealizowania przez Spółkę perspektywicznych i wysokorentownych inwestycji w zakresie dalszej rozbudowy infrastruktury telekomunikacyjnej spółki oraz wytworzenia nowych produktów (platform sprzętowo-programistycznych) pozwalających na wykreowanie nowych rynków w obszarze usług teleinformatycznych i zajęcia na nich znaczącej pozycji.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, miały miejsce zdarzenia, nie ujęte w tym sprawozdaniu, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. Są to przejęcia spółek technologicznych: mPay S.A., rec-order sp. z o.o. oraz iloggo sp. z o.o. Szczegółowe informacje na ten temat zostały zamieszczone w raportach bieżących nr 6/2006 oraz 10/2006 oraz w komentarzach Zarządu do tych raportów zamieszczonych na stronach internetowych ATM S.A.

7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Pozycje pozabilansowe przedstawione w rozdziale 5. Skróconego sprawozdania finansowego wykazują niżej omówione zmiany w zobowiązaniach warunkowych w stosunku do 31.12.2004 r.:

1. Zwiększenie pozycji „zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu gwarancji i poręczeń o 2.971 tys. zł, które wynika z:
 - wygaśnięcia terminu gwarancji bankowych (przetargowych i dobrego wykonania) na kwotę –5 272 tys. zł,
 - ustanowienia zabezpieczeń przetargów oraz zawartych kontraktów w postaci gwarancji bankowych na kwotę 5 743 tys. zł
 - wystawienia weksli pod zabezpieczenie wykonania umowy o dofinansowanie projektu inwestycyjnego ze środków UE na kwotę 2.500 tys. zł;
2. Zmniejszenie pozycji „zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu zabezpieczeń hipotecznych” o 7 mln, które wynika z rezygnacji Banku Millenium S.A. z zabezpieczenia hipotecznego linii gwarancyjnej.
3. Zmniejszenie pozycji „zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu zabezpieczeń zastawem” o 1 707 tys. zł, które wynika z:
 - rezygnacji Banku Millenium S.A. z zabezpieczenia linii gwarancyjnej zastawem rejestrowym na środkach trwałych (-1.707 tys.zł),

Należności warunkowe od końca 2004 roku nie uległy zmianie.