



**GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY  
NA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**

(sporządzony w tys. PLN)

## SPIS TREŚCI

<b>PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW.....</b>	<b>3</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2006 ROKU ...</b>	<b>6</b>
DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO .....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	7
SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA.....	8
SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA.....	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM .....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	12
<b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2006 .....</b>	<b>64</b>
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA.....</b>	<b>77</b>
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>78</b>
<b>OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>78</b>

## PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW

### *Szanowni Państwo!*

W imieniu Zarządu ATM S.A. przedstawiam Państwu skonsolidowane sprawozdanie finansowe dla grupy kapitałowej ATM S.A. oraz sprawozdanie zarządu na temat grupy kapitałowej za rok 2006. Prezentujemy w nim wyniki finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz informację o najważniejszych wydarzeniach minionego roku.

Strategia równoległego rozwoju podstawowych dziedzin działalności oraz wzrostu przez wprowadzanie do sprzedaży innowacyjnych rozwiązań przynosi oczekiwane efekty. Rok 2006 grupa kapitałowa ATM S.A. zamknęła przychodami ze sprzedaży w wysokości 145,7 mln zł (wzrost o 21,9% w porównaniu z 2005 rokiem) i zyskiem netto w wysokości 26,7 mln zł (wzrost o 92,4%). Był to bardzo dobry rok w historii firmy, a osiągnięte wyniki dają szansę i podstawę dalszego stabilnego wzrostu wartości firmy.

W zakresie naszej podstawowej działalności, na którą składają się usługi integracyjne, usługi telekomunikacyjne i usługi dodane do telekomunikacji, w ub. r. odnieśliśmy wiele sukcesów (o których na bieżąco informowaliśmy), a także obroniliśmy silną pozycję w strategicznych dla Spółki grupach odbiorców. Sprzedaż naszych usług telekomunikacyjnych rosła znakomicie w ciągu całego roku. Z naszych usług w tym zakresie korzystają nie tylko krajowi klienci, lecz także światowi telekomunikacyjni potentaci rozwijający swoją działalność w Polsce. Utrzymujemy wiodącą pozycję w sprzedaży rozwiązań z najwyższej półki technologicznej, np. systemów superkomputerowych dostarczanych dla środowiska naukowego. Opisujemy te dokonania w przedstawionym raporcie.

Rok 2006 był pierwszym rokiem intensywnego tworzenia grupy kapitałowej. Startując od zera, na koniec roku 2006 posiadamy w grupie kapitałowej 7 spółek (iloggo, ATM-Mobile, mPay, rec-order, ATM Services, Cineman i KLK). Inwestowaliśmy zarówno w ustabilizowane podmioty rynkowe o komplementarnym profilu, jak i w spółki na wczesnym etapie rozwoju, opracowujące innowacyjne produkty. Pierwszy rodzaj inwestycji ma na celu zwiększanie potencjału wykonawczego i handlowego grupy, czyli przyczynia się do utrzymania wysokiego tempa wzrostu organicznego. Celem drugiego jest stworzenie szansy gwałtownego rozwoju przez wykreowanie nowej jakości – zaspokojenie nowych potrzeb klientów lub zajęcie znaczącej pozycji w dynamicznie rosnącym segmencie rynku.

Największą spółką zależną, będącą dojrzałym przedsiębiorstwem, jest KLK sp. z o.o. Inwestycja w udziały tej spółki wzmocniła pozycję ATM w regionie o olbrzymim potencjale wzrostu, jakim jest Górny Śląsk i uzupełniła ofertę Spółki o komplementarne usługi i rozwiązania. KLK jest dostawcą usług informatycznych i jednym z najdłużej działających integratorów systemów IT w Polsce. Firma specjalizuje się w usługach doradczych, projektowych, wdrożeniowych i serwisowych w zakresie zaawansowanych systemów zasilania, sieci teletechnicznych oraz systemów komputerowych. W roku 2006 KLK zanotowała 48 mln zł przychodów ze sprzedaży i prawie 3 mln zł zysku brutto. Konsolidacji podlegały wyniki KLK sp. z o.o. osiągnięte w ostatnich dwóch miesiącach roku.

Innowacyjne usługi, nad którymi pracujemy wspólnie z naszymi spółkami zależnymi, wzbudziły ogromne zainteresowanie. W szczególności dotyczy to systemu płatności mobilnych mPay, który może stać się produktem globalnym, ponieważ można go wdrożyć w każdym kraju, w którym działa telefonia GSM. Produkt jest chroniony patentami zgłoszonymi w 57 krajach. W ciągu 2006 r. udało się doprowadzić system do pożądanego poziomu technologicznego i przeprowadzić testy, które wykazały pełną gotowość systemu od strony technicznej do wdrożenia komercyjnego. Istnieje olbrzymie zainteresowanie systemem mPay ze strony wielu podmiotów krajowych i zagranicznych, co daje podstawy do ekspansji tego systemu na całym świecie.

W minionym roku zbudowaliśmy własną platformę do dystrybucji treści multimedialnych. W oparciu o nią będą realizowane komercyjnie usługi wideo na żądanie. Atrakcyjne treści dostarcza nasza spółka zależna Cineman (założona wspólnie z dystrybutorem filmów Monolith Films). Według opublikowanego na początku marca 2007 r. raportu niezależnej firmy doradczej Roland Berger Strategy Consultants i stowarzyszenia BITCOM (Niemieckie Stowarzyszenie Informatyki, Telekomunikacji i Nowych Mediów), wśród sześciu technologii o najwyższym potencjale wzrostu zainteresowania i zastosowań znalazły się właśnie telewizja w sieciach IP, w tym telewizja internetowa i mobilna oraz systemy zarządzania prawami do treści cyfrowych (DRM). Prowadzimy dalsze prace nad rozwojem platformy o kolejne funkcje – w tym przekazu telewizyjnego

na żywo – oraz o możliwość docierania do odbiorców korzystających nie tylko z komputerów PC, ale także zwykłych telewizorów i telefonów mobilnych.

Nasze działania staramy się podporządkować długofalowej strategii i budowaniu trwałej wartości przedsiębiorstwa z korzyścią dla naszych akcjonariuszy, dlatego już dziś zajmujemy przyczółki w obszarach, które mają realne perspektywy dynamicznego wzrostu w nieodległej przyszłości. Nie zapominamy przy tym jednak o naszych korzeniach i zawsze skupiamy się we wszelkich przedsięwzięciach na tym, na czym znamy się najlepiej, czyli na zaawansowanych technologiach IT. Często zapraszamy przy tym do współpracy partnerów wnoszących specyficzną wiedzę związaną z danym rynkiem, do którego adresujemy nowe elementy naszej oferty.

Nasze plany na rok 2007 koncentrują się na stworzeniu organizacji zdolnej do wykorzystania potencjału zgromadzonego w ATM S.A. i jej grupie kapitałowej. Rok 2007 będzie rokiem zwielokrotnionego inwestowania w te obszary działalności, które już przynoszą największe korzyści (np. usługi telekomunikacyjne) i rokiem przekuwania inwestycji w innowacyjne technologie na widoczne efekty ekonomiczne. Będzie to także rok konsolidacji zbudowanego załączka grupy kapitałowej, która z pewnością zostanie poszerzona o nowe podmioty. W chwili, w której przygotowujemy jest niniejsze sprawozdanie, zapadły już decyzje, co do wyjścia na rynki zagraniczne poprzez podpisanie umowy nabycia pakietu mniejszościowego w międzynarodowym operatorze telekomunikacyjnym Linx Telecommunications B.V. Warto przypomnieć, że wchodząc na giełdę w 2004 r. firma pozyskała jedynie ok. 6 mln zł. Mądrze gospodarując tym kapitałem, ale przede wszystkim przeznaczając generowane zyski i środki uwalniane z uprzednio wytworzonych aktywów na przemyślany rozwój, spółka urosła w zakresie wielkości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży o 100,1%, skonsolidowanego zysku brutto o 1650% (ponad 17-krotnie), a jej wartość rynkowa na koniec 2006 roku wzrosła od dnia debiutu blisko 8-krotnie. Dalszy dynamiczny wzrost wymaga dodatkowych środków. W tym celu firma przygotowuje się do pozyskania znacznych funduszy z emisji akcji.

Podsumowując osiągnięcia roku 2006 należy podkreślić, że Inwestorzy docenili w 2006 r. konsekwentną realizację strategii. Wycena rynkowa Spółki (uwzględniająca kurs ostatniego notowania w kolejnych latach) wzrosła z 68,00 zł do 173,80 zł, czyli ponad 2,5-krotnie. Mamy solidne podstawy by wierzyć, że kapitał pozyskany w wyniku planowanej emisji da impuls do jeszcze szybszego wzrostu wartości firmy i jej pozycji na rynku, co przyniesie wszystkim naszym akcjonariuszom spodziewane korzyści.

*Z wyrazami szacunku*

*Roman Szwed*

*Prezes Zarządu ATM S.A.*

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	2006 w tys. PLN	2005	2006 w tys. EUR	2005
Przychody ze sprzedaży ogółem	145 725	119 550	37 374	29 714
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 797	16 930	8 155	4 208
Zysk przed opodatkowaniem	32 863	17 124	8 429	4 257
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	26 435	13 869	6 780	3 447
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 558	12 878	400	3 201
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 875)	(4 890)	(4 071)	(1 215)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	22 088	(9 732)	5 665	(2 419)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	7 773	(1 744)	198	(433)
Aktywa trwałe	78 702	37 672	20 542	9 761
Aktywa obrotowe	91 590	84 381	23 906	21 861
Aktywa razem	170 292	122 053	44 448	31 622
Zobowiązania długoterminowe	8 104	2 646	2 116	686
Zobowiązania krótkoterminowe	66 653	46 393	17 397	12 020
Kapitał własny	95 535	73 014	24 936	18 916
Kapitał zakładowy*	24 572	24 064	6 414	6 235
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	92 923	73 014	24 254	18 916
Liczba akcji	3 227 040	3 227 040	3 227 040	3 227 040
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	28,79	22,63	7,52	5,86
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	30,62	22,63	8,00	5,86

\* kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe za rok 2006 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2006 roku wynoszącego 3,8312 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku), wynoszącego 3,8991 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe za rok 2005 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2005 roku wynoszącego 3,8598 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku), wynoszącego 4,0233 PLN/EUR.

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2006 ROKU

## DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO

Niniejszy skonsolidowany raport roczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 86 ust. 2 i §87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku i obejmuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ATM S.A. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

Data przekazania raportu: 14.06.2007 r.

### Dane podstawowe Emitenta:

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.

Skrócona nazwa Emitenta: ATM

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Informatyka

Kod pocztowy: 04-186

Miejscowość: Warszawa

Ulica: Grochowska

Numer: 21a

Telefon: (22) 51 56 660

Fax: (22) 51 56 600

e-mail: [inwestor@atm.com.pl](mailto:inwestor@atm.com.pl)

www: [www.atm.com.pl](http://www.atm.com.pl)

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

Podmiot uprawniony do badania: BDO Numerica sp. z o. o.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2006	Koniec okresu 31/12/2005
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	3	145 725	119 550
Koszt własny sprzedaży	4	101 878	85 913
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>43 848</b>	<b>33 637</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5	20 780	9 534
Koszty sprzedaży	4	1 163	380
Koszty ogólnego zarządu	4	31 237	25 493
Pozostałe koszty operacyjne	6	431	374
Koszty restrukturyzacji		-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>31 797</b>	<b>16 924</b>
Przychody finansowe	7	1 615	1 101
Koszty finansowe	8	550	901
<b>Działalność finansowa netto</b>		<b>1 065</b>	<b>200</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności			-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>32 863</b>	<b>17 124</b>
Podatek dochodowy	9	6 183	3 261
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>26 680</b>	<b>13 863</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>26 680</b>	<b>13 863</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy		26 435	13 863
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości		244	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	10		
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		8,19	4,30
Rozwodniony			4,30
- z uwzględnieniem akcji serii G		8,04	
- z uwzględnieniem akcji serii G i H		5,89	
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły		8,19	4,30
Rozwodniony			4,30
- z uwzględnieniem akcji serii G		8,02	
- z uwzględnieniem akcji serii G i H		5,87	

**SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA**

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	11	10 928	-
Wartości niematerialne	12	7 354	849
Rzeczowe aktywa trwałe	13	46 907	35 499
Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych według praw własności		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	80	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	684	-
Pozostałe aktywa trwałe	15	12 748	1 324
		<b>78 702</b>	<b>37 672</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	5 437	2 331
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	76 364	79 547
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Inne aktywa obrotowe	18	281	768
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	9 508	1 735
		<b>91 590</b>	<b>84 381</b>
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>170 292</b>	<b>122 053</b>



**SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA**

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	20	24 572	24 064
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 558	4 558
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Kapitały rezerwowe	20	23 362	11 050
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	20	40 431	33 342
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy		<u>92 923</u>	<u>73 014</u>
Udział mniejszości	21	<u>2 612</u>	<u>-</u>
		<b>95 535</b>	<b>73 014</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	9	-	188
Rezerwy na zobowiązania	23	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	1 177	70
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	6 927	2 388
		<u>8 104</u>	<u>2 646</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	6 791	13 873
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	51 061	28 611
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		5 922	2 827
Rezerwy na zobowiązania	23	55	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	2 824	1 082
		<u>66 653</u>	<u>46 393</u>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasywa razem</b>		<u><b>170 292</b></u>	<u><b>122 053</b></u>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy</u>	<u>Udział mniejszości</u>	<u>Razem Kapitał własny</u>
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>23 735</b>	<b>4 558</b>	<b>3 315</b>	<b>27 133</b>	<b>58 741</b>	<b>-</b>	<b>58 741</b>
Zwiększenia:							
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	13 863	13 863	-	13 863
Objęcie akcji w ramach programu opcji	329	-	-	-	329	-	329
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	81	81	-	81
Podział zysku	-	-	7 735	-	7 735	-	7 735
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	7 735	7 735	-	7 735
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>24 064</b>	<b>4 558</b>	<b>11 050</b>	<b>33 342</b>	<b>73 014</b>	<b>-</b>	<b>73 014</b>
Zwiększenia:							
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	26 435	26 435	244	26 679
Objęcie akcji w ramach programu opcji	508	-	-	-	508	-	508
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	21	21	-	21
Zmiana struktury Grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	2 249	2 249
Zyski (straty) z tytułu zmian w składzie Grupy	-	-	-	(120)	(120)	120	-
Podział zysku	-	-	12 312	-	12 312	-	12 312
Zmniejszenia:							
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	12 312	12 312	-	12 312
Wypłata dywidendy	-	-	-	6 938	6 938	-	6 938
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>24 572</b>	<b>4 558</b>	<b>23 362</b>	<b>40 431</b>	<b>92 923</b>	<b>2 613</b>	<b>95 535</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
<b><i>Działalność operacyjna</i></b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 863	17 124
Korekty o pozycje:	(31 305)	(4 246)
Amortyzacja	6 515	5 455
Różnice kursowe	(638)	1 214
Odsetki otrzymane	-	(129)
Odsetki zapłacone	21	895
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(20 745)	(9 327)
Zmiana stanu zapasów	(16)	1 714
Zmiana stanu należności	(27 517)	(12 088)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	11 795	9 107
Zmiana stanu innych aktywów	2 839	(1 159)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 895)	(9)
Pozostałe	336	81
	<b>1 558</b>	<b>12 878</b>
<b><i>Działalność inwestycyjna</i></b>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(21 024)	(15 724)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(6 975)	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49 680	2 455
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	410	3 408
Odsetki uzyskane	-	129
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	(3)	-
	<b>22 088</b>	<b>(9 732)</b>
<b><i>Działalność finansowa</i></b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 755	625
Spłata kredytów i pożyczek	(15 460)	(4 514)
Emisja akcji nowej serii	1 004	-
Objęcie kapitału w ramach opcji menedżerskich	-	329
Otrzymane dotacje	1 133	-
Wydatki z tytułu umorzenia kapitału podstawowego	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 206)	(1 008)
Dywidendy wypłacone	(6 988)	-
Odsetki zapłacone	(466)	(690)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	503	368
Pozostałe	(150)	-
	<b>(15 875)</b>	<b>(4 890)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>7 773</b>	<b>(1 744)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	1 734	3 479
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9 508</b>	<b>1 735</b>

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****NOTA 1.  
INFORMACJE PODSTAWOWE****1. Informacje o podmiocie dominującym**

ATM S.A. jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej ATM S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie spółki akcyjnej. Spółka rozpoczęła działalność w 1993 roku jako ATM sp. z o.o. W dniu 10 lipca 1997 roku ATM sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Raszynie w dniu 16 maja 1997 roku (Rep. Nr 3243/97).

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 21a. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby jak również poprzez oddział w Katowicach, który jednak nie jest samobilansującą się jednostką Spółki. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000034947.

ATM S.A. jest podmiotem notowanym na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Struktura właścicielska odpowiednio na 31 grudnia 2005 roku oraz 31 grudnia 2006 roku została przedstawiona w Nocie 20.

Działalność podstawowa Grupy, według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Podstawowy przedmiot działalności Grupy obejmuje usługi teleinformatyczne, łączące wykorzystanie kompetencji i zasobów w dziedzinach integracji systemów teleinformatycznych, telekomunikacji oraz produkcji i wdrażania oprogramowania. Usługi świadczone przez Grupę nie da się jednoznacznie zakwalifikować jako „informatyczne” lub „telekomunikacyjne”, zatem nie wprowadzono podziału działalności na oddzielnie rozliczane segmenty. Firma ATM S.A. świadczy usługi w następujących głównych obszarach:

- zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej, w tym integracja sieci komputerowych oraz systemów składowania i przetwarzania danych;
- telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu, w tym techniczne zabezpieczenia informacji, usługi centrów zapasowych i biur zapasowych oraz wsparcie informatyczne procedur ciągłości działania (BCP);
- rozwiązania aplikacyjne, oparte na oprogramowaniu własnym i firm trzecich;
- rozwiązania i usługi multimedialne, w tym platforma telewizji interaktywnej, obejmująca świadczenie usług wideo na żądanie, oraz platforma telewizji reklamowej w miejscu sprzedaży.
- Spółki zależne uzupełniają przedstawiony zakres o usługi powszechnego systemu płatności mobilnych (w fazie wdrożenia), usługi wideo na żądanie, outsourcing informatyczny dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz serwis internetowy klasy „Web 2.0”. Szersze omówienie zakresu działalności zamieszczono w Nocie 3.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład Zarządu podmiotu dominującego wchodził:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu
- Tadeusz Czichon – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 roku był następujący:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Przewodniczącego
- Tomasz Chiliński – Członek
- Jan Madey – Członek
- Zbigniew Mazur – Członek

## 2. Informacje o podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oprócz jednostki dominującej w skład Grupy Kapitałowej wchodził jeden podmiot zależny ATM Elektronika sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Grochowska 21a, w którym ATM S.A. posiadała 100% udziałów. Objęcie kontroli nad tym podmiotem nastąpiło w dniu 23 kwietnia 2001 roku poprzez jego bezpośrednie utworzenie.

W ciągu 2006 roku Grupa Kapitałowa ATM S.A. poszerzona została o następujące podmioty:

- W dniu 2 lutego 2006 roku ATM S.A. uczestniczyła w podwyższeniu kapitału podstawowego spółki ATM-Mobile sp. z o.o. (przed podwyższeniem kapitału i objęciem kontroli przez ATM spółka ta działała pod nazwą mPay sp. z o.o.), obejmując 60% kapitału podstawowego tego podmiotu o wartości 750 tys. PLN. Spółka ATM-Mobile jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej w skład której wchodzi następujące podmioty podporządkowane:
  - spółka zależna mPay S.A. w której jednostka dominująca ATM-Mobile łącznie z ATM S.A. posiadają 100% kapitału podstawowego,
  - spółka zależna rec-order sp. z o.o. w której jednostka dominująca ATM-Mobile oraz ATM S.A. posiadają 100% kapitału podstawowego.

W dniu 25 lipca zgodnie z Uchwałą Wspólników ATM Mobile Sp. z o.o. ATM S.A. objęła 1200 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy o łącznej wartości 600 tys. PLN drogą podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 13 listopada 2006 roku ATM S.A. ponownie uczestniczyła w podwyższeniu kapitału podstawowego spółki ATM-Mobile sp. z o.o. obejmując 5 200 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy w łącznej kwocie 2 600 tys. PLN. Po ww. podwyższeniu ATM S.A. posiadała 88,76% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.

- W dniu 13 lutego 2006 roku, ATM S.A. uczestniczyła w podwyższeniu kapitału zakładowego spółki iloggo sp. z o.o. obejmując 300 udziałów o łącznej wartości 300 tys. PLN, dających 60% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.
- W dniu 21 sierpnia 2006 roku ATM S.A. powołała spółkę Cineman sp. z o.o. obejmując w niej 612 udziałów o łącznej wartości 306 tys. PLN, dających 51% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.
- W dniu 25 października ATM S.A. nabyła 400 udziałów w spółce KLIK Technologie Informatyczne sp. z o.o. za łączną cenę 14 960 tys. PLN, co daje 78,74% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.
- Posiadana przez ATM S.A. jednostka zależna (100% udziałów) ATM Elektronika sp. z o.o. w czasie 2006 roku zmieniła nazwę na ATM Services sp. z o.o. W dniu 24 maja 2006 roku ATM S.A. uczestniczyła w podwyższeniu kapitału ww. podmiotu obejmując 159 udziałów w cenie nominalnej 625 złotych za udział, za łączną wartość 107 tys. PLN, co daje 60,25% udziału w podwyższeniu kapitału. Po tym podwyższeniu udział ATM S.A. w kapitale podstawowym spółki wynosił 99,58%.

W dniu 2 listopada 2006 roku ATM S.A. po raz kolejny uczestniczyła w podwyższeniu kapitału ww. podmiotu zależnego, obejmując 241 udziałów za łączną wartość 151 tys. PLN. Po tym podwyższeniu ATM S.A. posiada 60% udziału w kapitale własnym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.

Istotne informacje na temat rozliczenia połączeń podmiotów, które weszły w skład Grupy w ciągu 2006 roku, zostały przedstawione w Nocie 28.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład grupy Kapitałowej ATM S.A. wchodzi następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
ATM Services sp. z o.o. (poprzednio ATM Elektronika sp. z o.o.)	Usługi informatyczne	Spółka zależna	60%	60%
lloggo sp. z o.o.	Usługi internetowe	Spółka zależna	60%	60%
Cineman sp. z o.o.	Internetowe usługi multimedialne	Spółka zależna	51%	51%
ATM-Mobile sp. z o.o.	Zarządzanie własnością intelektualną	Spółka zależna	88,76%	88,76%
mPay S.A.	Rozliczanie płatności mobilnych	Spółka zależna	0,01%	0,01%
rec-order sp. z o.o.	Sprzedaż internetowa	Spółka zależna	0,12%	0,12%
KLK – Technologie Informatyczne sp. z o.o.	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	78,74%	78,74%

### 3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka ATM S.A. jak i jej podmioty zależne sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Do końca 2004 roku ATM S.A. nie sporządzała skonsolidowanych sprawozdań finansowych korzystając ze zwolnienia zawartego w art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, jako że jedyną spółką zależną ATM Elektronika sp. z o.o. (obecnie ATM Services sp. z o.o.) zawiesiła swą działalność w dniu 30 czerwca 2002 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe, zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej MSSF). W celu sporządzenia tego sprawozdania finansowego dzień przejścia na MSSF został ustalony na 1 stycznia 2005 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu regulacji MSSF mających zastosowanie na 31 grudnia 2006 roku w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa zastosowała na dzień przejścia regulacje zawarte w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. W szczególności skorzystano z następujących dobrowolnych zwolnień zawartych w tym standardzie:

- uprzednio nie konsolidowana spółka zależna ATM Elektronika sp. z o.o. (obecnie ATM Services sp. z o.o.) została objęta konsolidacją na dzień przejścia według przewidzianej w MSSF 1 dla tego rodzaju podmiotów metody – jej aktywa netto ustalone na ten dzień według zasad wynikających z MSSF zostały porównane z wartością inwestycji w ten podmiot widniejącą w księgach ATM S.A. a powstała różnica odniesiona została w zyski zatrzymane, z uwagi na fakt, że jednostka ta była bezpośrednio utworzona przez ATM S.A.,
- w zakresie rzeczowych składników majątku trwałego Grupa zastosowała podejście „zakładanego kosztu” dla całości środków trwałych. Wycena tych składników została przeprowadzona przez niezależnego rzeczoznawcę, a w zakresie niskocennych obiektów majątku trwałego przez służby techniczne jednostki dominującej według wartości godziwej na dzień przejścia.
- Wszystkie skutki implementacji MSSF w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych zostały szczegółowo przedstawione w Nocie 32.

## NOTA 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Dane finansowe w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną jak i sprawozdawczą Grupy jest Złoty Polski (PLN).

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

## 1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy ATM S.A. obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2006 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

## 2. Wcześniejsze przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Jak wskazano powyżej, sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa oparła się na MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Na dzień 31 grudnia 2006 roku MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, która nie została w całości zatwierdzona do stosowania w UE oraz regulacji wynikających z:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, (data wejścia w życie 01.01.2009);
- KIMSF 10 „Sprawozdawczość śródroczna i utrata wartości”, (data wejścia w życie 01.11.2006);
- KIMSF 11 „Zastosowanie MSSF 2 w transakcjach dotyczących grupowych i własnych akcji i udziałów”, (data wejścia w życie 01.03.2007);
- KIMSF 12 „Umowy koncesyjne”, (data wejścia w życie 01.01.2008).

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej zastosowanie tych regulacji w działalności Grupy nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie regulacji MSSF, które zostały już opublikowane, ale ich okres obowiązywania następuje po dniu 31 grudnia 2006 roku. Regulacje te, oprócz wyżej wykazanych, obejmują dodatkowo:

- Interpretacja KIMSF 7 „Zastosowanie podejścia dotyczącego przekształcenia zgodnie z MSR 29 – Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. Interpretacja wymaga aby w okresie, gdy gospodarka waluty funkcjonalnej jednostki staje się gospodarką hiperinflacyjną, jednostka stosuje wymogi MSR 29, tak jak gdyby gospodarka cały czas była gospodarką hiperinflacyjną. Wymóg ten sprawia, że przekształcenia pozycji niepieniężnych wykazanych w koszcie historycznym dokonywane są od dat, w których pozycje te zostały ujęte po raz pierwszy; w przypadku pozostałych pozycji niepieniężnych, przekształcenia dokonywane są od dat, w których ustalono zweryfikowane bieżące wartości tych pozycji. Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 marca 2006 roku lub później. Ww. zmiany regulacji, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 8 „Zakres MSSF 2 Płatności regulowane akcjami”. Według interpretacji, MSSF 2 „Płatności rozliczane w akcjach” ma zastosowanie do umów, w przypadku których jednostka dokonuje płatności rozliczanych w akcjach w kwotach bardzo niskich lub nieadekwatnych. KIMSF 8 wyjaśnia, że jeżeli możliwa do określenia kwota wydaje się być niższa niż wartość godziwa przydzielonych instrumentów kapitałowych lub zaciągniętego zobowiązania, sytuacja taka zazwyczaj wskazuje, że zapłacona została lub zapłacona będzie inna kwota. W takim przypadku ma zastosowanie MSSF 2. KIMSF 8 nie ma zastosowania do transakcji, które są wyłączone z zakresu MSSF 2 (zgodnie z paragrafem 3 do 6 tego standardu). Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 maja 2006 roku lub później. Ww. regulacja, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, nie będzie mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- Interpretacja KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”. Według interpretacji, jednostki zasadniczo nie powinny weryfikować podjętej już decyzji dotyczącej konieczności oddzielenia wbudowanego instrumentu finansowego od umowy hybrydowej po jej początkowym ujęciu księgowym. Podobnie wygląda sytuacja jednostki, która po raz pierwszy stosuje MSSF: jej ocena powinna opierać się o warunki występujące w chwili, gdy jednostka ta stała się stroną umowy hybrydowej, a nie w momencie przyjęcia MSSF. Jednostka powinna zweryfikować dokonaną ocenę jedynie w przypadku, gdy zmieniają się warunki umowy albo też oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne z wbudowanych instrumentów pochodnych, umowy zasadniczej lub obu z nich

i będzie to zasadnicza zmiana w stosunku do uprzednio prognozowanych przepływów pieniężnych związanych z tą umową. Interpretacja ma zastosowanie do sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 czerwca 2006 roku lub później. Ww. regulacja, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, nie będzie mieć istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”. Regulacje wymagane tym MSSF obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub po tej dacie. Standard rozszerza zakres ujawnień dotyczący instrumentów finansowych obowiązujący obecnie według MSR 32 oraz zastępuje zakres ujawnień zawarty w MSR 30. Grupa będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji w okresach w jakich regulacje te mają zastosowanie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- ujawnianie kapitałów. Zmiana dotyczy okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 roku. Zmiany wprowadzają obowiązek dodatkowych ujawnień, między innymi w zakresie celów i polityki jednostki co do zarządzania kapitałem oraz zgodności działań jednostki ze specyficznymi wymogami dotyczącymi kapitałów oraz ewentualnych konsekwencji złamania tych wymogów. Grupa będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji w okresach w jakich regulacje te mają zastosowanie.

### 3. Szacunki Zarządu

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej wykorzystuje szacunki, oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia leżące u ich podstaw opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu co do wartości poszczególnych pozycji których dotyczą.

W niektórych, istotnych kwestiach Zarząd jednostki dominującej opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu, lub także w okresach kolejnych.

Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko obejmują:

#### a) rezerwy na świadczenia pracownicze

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe po okresie zatrudnienia nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### b) oszacowanie związane z przeprowadzeniem dorocznego testu na utratę wartości firmy

Grupa przeprowadza na koniec każdego roku obrotowego test na utratę wartości firmy, zgodnie z polityką rachunkowości. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Wartość odzyskiwalną ustala na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Wyliczenia te wymagają wykorzystania szacunków odnośnie projekcji przepływów pieniężnych w kolejnym roku obrotowym oraz przewidywanego rozwoju rynku w Polsce w latach późniejszych. Z uwagi na dużą zmienność koniunktury w branży IT, w której działa Grupa, może nastąpić sytuacja, w której rzeczywiste przepływy mogą się różnić od tych prognozowanych przez Grupę.



## c) kontrakty długoterminowe

Grupa dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania kontraktów długoterminowych przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu, może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości.

## d) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych Grupa dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów, jak również odpisów aktualizujących dotyczących należności oraz zapasów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.

**4. Zasady rachunkowości****Konsolidacja – Jednostki zależne**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, ale jest poddawana corocznie testowi na utratę wartości.

Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Zwiększenie udziału w spółce zależnej, mające miejsce po objęciu kontroli przez podmiot dominujący, rozliczane jest poprzez kapitał własny.

Odpisy z tytułu utraty wartości firmy ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych i nie podlegają odwróceniu.

**Konsolidacja – Jednostki stowarzyszone**

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50 % ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych obejmuje określoną w dniu nabycia wartość firmy.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Nie zrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

**Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w bilansie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Do pozycji wartości niematerialnych Grupa zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujmuje się jego przedmiotu jako aktywów Grupy. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim Grupa może te prawa wykorzystywać.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Grupa nie posiada innych niż wartość firmy wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

nabyte prawa wieczystego użytkowania	100 lat
licencje na oprogramowanie	2 lata
prace rozwojowe	3-5 lat
znaki towarowe	5 lat
prawa majątkowe	5 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych i prawnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów i specjalistycznych części zamiennych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

budynki i budowle	od 10 do 40 lat
maszyny i urządzenia	od 4 do 10 lat
środki transportu	od 5 do 7 lat
pozostałe środki trwałe	od 4 do 10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Grupa traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki udzielone i należności własne, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja poszczególnych aktywów finansowych uzależniona jest od przeznaczenia aktywa finansowego, intencji Zarządu oraz faktu, czy aktywo finansowe jest pozycją notowaną na rynku. Zarząd określa powyższą klasyfikację w momencie początkowego ujęcia danego aktywa oraz w uzasadnionych przypadkach dokonuje odpowiedniej reklasyfikacji w okresach kolejnych, za wyjątkiem reklasyfikacji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Reklasyfikacja z i do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat jest zabroniona.

#### a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej w momencie ich pierwotnego ujęcia. Aktywa finansowe klasyfikowane są do tej kategorii, jeżeli przeznaczone są do sprzedaży w krótkim okresie. Do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się także instrumenty finansowe, chyba że związane są z rachunkowością zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są początkowo w wartości godziwej zaś koszty transakcji ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej odnoszone są w rachunek zysków i strat w okresie w którym powstały.

#### b) Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami finansowymi, o określonej lub możliwej do określenia wielkości płatności, które nie są notowane i nie zostały nabyte z intencją przeznaczenia do sprzedaży.

Pożyczki udzielone i należności własne ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji chyba że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej.

#### c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności klasyfikowane są aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według wartości godziwej.

Przychody z odsetek dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat według efektywnej stopy procentowej. Dywidendy dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat kiedy prawa do otrzymania płatności przez Grupę zostały ustalone. Wszystkie inne zmiany w wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym. W momencie sprzedaży tych aktywów lub ich wygaśnięcia skutki ich wyceny ujęte w kapitale własnym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły lub zostały przekazane, a Grupa przekazała praktycznie wszystkie korzyści i ryzyka związane z aktywem.

Aktywa finansowe wykazywane są jako aktywa bieżące, chyba że ich wymagalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego kiedy prezentowane są jako aktywa trwałe.

### Instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty finansowe ujmowane są i wyceniane na dzień bilansowy wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku i straty z tych instrumentów uzależnione są od tego czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający i charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji zagranicznych. W okresach objętych skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupa nie używała instrumentów finansowych, w tym wbudowanych jak również nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

### Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku. Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- zapasy towarów:
  - towary zalegające powyżej pół roku do roku 5%
  - towary zalegające powyżej 1 roku do 2 lat 10%
  - towary zalegające powyżej 2 do 3 lat 30%
  - towary zalegające powyżej 3 do 4 lat 50%
  - towary zalegające powyżej 5 lat 100%
- zapasy materiałów
  - wartość materiałów odnoszona jest liniowo przez 5 lat w koszt własny sprzedaży.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

### **Należności handlowe i pozostałe**

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności jak i ich odwrócenia zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych. Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Należności, dla których termin płatności jest dłuższy niż 12 miesięcy prezentowane są w bilansie w kategorii „pozostałe aktywa trwałe”.

### **Inne aktywa obrotowe i trwałe**

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych czynnych następują stosowanie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru. Jeżeli rozliczenie wydatków nastąpi w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, to część aktywów wykazywana jest w bilansie w pozycji „pozostałe aktywa trwałe”.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

### **Kredyty i pożyczki bankowe**

Kredyty i pożyczki bankowe ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

**Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu i prezentuje w bilansie w podziale na część długo i krótkoterminową.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów lub premii. Pomimo, iż w tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty ww. zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw, stąd pozycje te klasyfikuje się jako zobowiązanie.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

**Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw, opartych na metodzie dyskontowania, w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wpływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Opcje Menedżerskie Programu Motywacyjnego**

Od 2005 roku członkowie zarządu jednostki dominującej, jej pracownicy oraz osoby współpracujące z jednostką dominującą i wskazane przez Zarząd uczestniczą w programie motywacyjnym, w ramach którego przez okres 3 kolejnych lat mogą nabywać, po spełnieniu określonych warunków, akcje jednostki dominującej będące w posiadaniu subemitenta a wyemitowane w ramach emisji serii E, na którą składało się 130 000 akcji o wartości nominalnej 7,60 PLN każda. Cena nabycia akcji w ramach programu motywacyjnego jest równa cenie nominalnej.

Program motywacyjny jest rozliczny według zasadach wynikających z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”. Wartość godziwa opcji została określona na dzień rozpoczęcia programu.

Wartość godziwa opcji przypadająca na dany okres obciąża koszty wynagrodzeń danego okresu i odnoszona jest drugostronnie w zyski zatrzymane.

Akcje będące w posiadaniu subemitenta, które na dzień bilansowy nie zostały objęte w ramach programu motywacyjnego pomniejszają zarejestrowany kapitał podstawowy.

### Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w sprawozdaniu finansowym na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Grupa – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Grupy odnosi się w koszty i przychody finansowe. W sprawozdaniu finansowym koszty i przychody z tytułu różnic kursowych wykazuje się po ich uprzednim skompensowaniu.

Średnie kursy walut użyte do wyceny pozycji walutowych posiadanych przez Grupę w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym były następujące:

Waluta	Kurs średni NBP na 31.12.2006	Kurs średni NBP na 31.12.2005
EUR	3,8312	3,8598
USD	2,9105	3,2613

### Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

### Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

Testy na utratę wartości przeprowadza się corocznie dla wartości firmy oraz wartości niematerialnych w procesie wytworzenia.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości. Odpisy dotyczące wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

### **Przychody**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności ujmowane są w kwocie pomniejszonej o dyskonto.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Jeżeli cena sprzedaży danej usługi obejmuje identyfikowalną wartość usług serwisowych jakie będą wykonane w przyszłości, kwota tej części przychodów podlega odroczeniu i ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresach kiedy przedmiotowy zakres usług jest wykonywany.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego odnoszone są w koszty finansowe, w momencie ich poniesienia. Grupa nie kapitalizuje kosztów finansowania zewnętrznego w aktywach.

### **Opodatkowanie**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio



w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. W bilansie podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

### NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	82 105	67 970
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	63 620	51 580
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>145 725</b>	<b>119 550</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	27	38

#### Podstawowe produkty

ATM S.A. świadczy usługi teleinformatyczne w następujących dziedzinach:

- zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej,
- telekomunikacja i usługi dodane,
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu,
- rozwiązania aplikacyjne,
- rozwiązania i usługi multimedialne.

W ramach tych grup Spółka oferuje produkty omówione poniżej.

#### Zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej

Spółka buduje zintegrowane rozwiązania w obszarze infrastruktury informatycznej i telekomunikacyjnej (ang. ICT – *Information and Communication Technology*), w tym:

- **Sieci transmisyjne.** Spółka świadczy kompleksowe usługi, w skład których wchodzi audyt istniejącej infrastruktury klienta, analiza aktualnych i przewidywanych potrzeb transmisyjnych, planowanie funkcjonalności i wydajności sieci, projektowanie, budowa i wdrażanie do eksploatacji sieci korporacyjnych i operatorskich. Projekty integratorskie połączone są często z budową systemów bezpieczeństwa przesyłania danych oraz systemów zarządzania zasobami teleinformatycznymi.
- **Integracja systemów komputerowych.** Są to usługi polegające na projektowaniu, budowie, oprogramowaniu i wdrożeniu do eksploatacji systemów komputerowych, łącznie z kompleksowym wyposażeniem centrów przetwarzania danych. Usługi te obejmują integrację wszystkich niezbędnych elementów infrastruktury – począwszy od systemów zasilania i okablowania transmisyjnego, poprzez systemy bezpieczeństwa fizycznego (gaszenie, kontrola dostępu, alarmy, monitoring wizyjny), serwery, systemy pamięci masowej, oprogramowanie systemowe i narzędziowe. Szczególnym polem wyjątkowych kompetencji jest budowanie instalacji superkomputerowych opartych na najnowocześniejszych architekturach przetwarzania równoległego: klastrowych i gridowych.

#### ATMAN – telekomunikacja i usługi dodane

W ramach usług telekomunikacyjnych nowej generacji, świadczonych przez ATM S.A., wyróżniamy:

- **Usługi dostępu do Internetu.** Zestawianie i nadzorowanie szerokopasmowego połączenia do Internetu dla operatorów telekomunikacyjnych, dla dostawców usług internetowych (ISP/ASP) oraz dla klientów biznesowych. Oferowane usługi charakteryzują się bardzo wysoką szybkością transmisji i niezawodnością połączenia. W ramach usług dostępu do Internetu realizowana jest wymiana ruchu pomiędzy dostawcami a odbiorcami informacji i treści cyfrowych w sieci. Spółka jest uczestnikiem węzłów międzyoperatorskich w Warszawie.

- **Usługi dzierżawy łączy cyfrowych.** Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji. Na terenie Warszawy i Śląska usługi szerokopasmowej transmisji danych świadczone są bez ograniczeń w przepustowości, w oparciu o własną sieć światłowodową. W ramach tych usług Spółka realizuje transmisję poprzez punkty styku z głównymi operatorami teletransmisji międzymiastowej i międzynarodowej.
- **Outsourcing telekomunikacyjny.** Projektowanie i zestawianie kompletnych sieci telekomunikacyjnych i informatycznych, na bazie łączy własnych i dzierżawionych od innych operatorów. Zalicza się do niego także opieka eksploatacyjna nad całością lub częścią infrastruktury teleinformatycznej klienta (wraz z opieką nad sprzętem) na podstawie umów o gwarantowanych poziomach obsługi (ang. SLA – *Service Level Agreements*). Usługi outsourcingu telekomunikacyjnego wykonywane są między innymi w oparciu o całodobowy monitoring infrastruktury teleinformatycznej klienta poprzez Centrum Zarządzania Siecią.
- **Kolokacja i hosting.** Emitent posiada odpowiednio wyposażone i chronione pomieszczenia, w których świadczy usługi kolokacji (czyli wynajmu powierzchni na sprzęt wraz z gwarantowanym zasilaniem i podłączeniem telekomunikacyjnym) oraz hostingu (czyli wynajmu swoich własnych serwerów np. do świadczenia usług internetowych).

Usługi telekomunikacyjne nowej generacji często oferowane są w połączeniu z usługami wchodzącymi w zakres usług integracji systemów teleinformatycznych, w szczególności przy tworzeniu systemów do zarządzania siecią, rozliczania ruchu telekomunikacyjnego, zapewnienia bezpieczeństwa przesyłanych danych, budowaniu aplikacji wspomagających działalność biznesową w oparciu o infrastrukturę sieciowo-telekomunikacyjną.

### Rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu

Emitent buduje zintegrowane rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym lub firm trzecich, głównie w następujących obszarach:

- **Techniczne zabezpieczenia informacji.** Emitent dostarcza i integruje nowoczesne systemy techniczne bezpieczeństwa informatycznego: zatory ogniowe (firewalle), systemy zabezpieczeń przed intruzami (ang. IPS – *Intrusion Prevention Systems*), systemy antywirusowe i antyspamowe, systemy ochrony przed dostępem do niepożądanych treści webowych. Systemy te mogą być dodatkowo wyposażane w oprogramowanie do analizy zagrożeń na podstawie informacji zbieranych z poszczególnych urządzeń.
- **Atmosfera BCP.** Emitent produkuje i wdraża oprogramowanie wspierające zarządzanie planami ciągłości działania (ang. BCP – *Business Continuity Planning*). System powstał jako rozwinięcie własnego oprogramowania. Głównym adresatem tych systemów są banki, dla których ograniczenie ryzyka operacyjnego stanowi ważny element ograniczający wymagania kapitałowe wynikające z Nowej Umowy Kapitałowej (tzw. Bazylea II).
- **Centrum Ochrony Danych.** Spółka wytworzyła środowisko złożone z wydzielonych pomieszczeń, odpowiedniego uzbrojenia technicznego oraz procedur, oferowane pod wspólną nazwą Centrum Ochrony Danych (COD). Usługi COD polegają na wynajmowaniu zapasowych biur (ang. *front office*) i centrów przetwarzania danych (ang. *back office*). Na podstawie podpisanej umowy klient (np. bank) może w gwarantowanym, krótkim czasie wznowić w COD działalność operacyjną kluczowych służb przerwana w głównej siedzibie na skutek nagłych, nieprzewidzianych zdarzeń (rozległej awarii, aktu wandalizmu lub terroryzmu). Emitent świadczy również usługi outsourcingu obsługi systemów technicznych zabezpieczeń informacji (w tym bieżącej aktualizacji oprogramowania oraz reguł ochrony a także reagowania na incydenty).

### Rozwiązania aplikacyjne

Emitent buduje zintegrowane rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym lub firm trzecich, głównie w następujących obszarach:

- **Rozwiązania oparte na oprogramowaniu własnym.** Przede wszystkim oferowany przez spółkę system **Atmosfera**. Wspomaga on zarządzanie procesami biznesowymi, szczególnie w obszarze usług. W działach informatyki przedsiębiorstw (np. operatorów telekomunikacyjnych) zapewnia zgodność z powszechnie przyjętym standardem postępowania ITIL (ang. *Information Technology Infrastructure Library*). Na podstawie technologii Atmosfery Spółka oferuje także system **Atmosfera BCP**, wspomagający tworzenie planów ciągłości działania dla banków i zarządzania tymi planami. Ważny produktem jest system **SMaCS**, służący do zarządzania usługami w sieciach IP. Dzięki niemu operatorzy telekomunikacyjni, w tym operatorzy tradycyjnych sieci telefonicznych, sieci telewizji kablowych oraz sieci telekomunikacji mobilnej, zyskują pewność przychodów ze

świadczone swoim abonentom usług wykorzystujących cyfrową transmisję danych – pobierania plików, wideo na żądanie oraz innych usług dodanych. Rozwiązanie gwarantuje, że z tych usług mogą korzystać jedynie uprawnieni użytkownicy oraz że każdy użytkownik zostanie rozliczony zgodnie z regulaminem opracowanym przez operatora. Kolejnym rozwiązaniem dla operatorów jest system LI (ang. *Lawful Interception*) służący do uprawnionego przechwytywania transmisji na polecenie odpowiednich władz.

- **Rozwiązania oparte na oprogramowaniu firm trzecich.** ATM S.A. wdraża systemy informatyczne oparte na aplikacjach innych producentów. Spółka posiada unikalne kompetencje w projektowaniu i wykonaniu systemów realizacji procesów wytwórczych (ang. MES – *Manufacturing Execution Systems*) dla przemysłu farmaceutycznego i spożywczego, zintegrowane z automatyką maszyn produkcyjnych oraz systemami wspomagającymi zarządzanie przedsiębiorstwem (ang. ERP – *Enterprise Resource Planning*).

## Rozwiązania i usługi multimedialne

W wyniku prowadzonych od kilku lat prac badawczo-rozwojowych Emitent wytworzył i rozwija własne platformy technologiczne służące do świadczenia różnorodnych usług multimedialnych. Obecnie Emitent oferuje następujące usługi:

- **ATM Indoor TV.** Usługa polega na zbudowaniu i obsłudze kompletnego systemu telewizji w miejscu sprzedaży (ang. POS TV – *Point Of Sales Television*). Usługa została nagrodzona „Złotą Anteną Świata Telekomunikacji 2006”.
- **ATM Internet TV.** Platforma Internet TV obejmuje:
  - podsystem składowania wielkich ilości danych multimedialnych wraz z ich opisami, umożliwiającymi prezentację oferty i wyszukiwanie;
  - podsystem dostosowywania formatów treści do wymogów systemu transmisyjnego (zmiana kodowania, ochrona praw licencyjnych); podsystem zarządzania ofertą dla abonentów, w szczególności prezentacją treści oferowanych do pobrania oraz pakietami usług;
  - podsystem zarządzania transmisją oraz podsystem do rozliczania za pobierane treści w różnych trybach – ryczałtowo, za czas korzystania z usługi, za ilość pobranych danych, za odtworzenie konkretnego filmu itp.

ATM S.A. oferuje opisaną platformę zarówno dostawcom cyfrowych treści multimedialnych (np. filmów lub muzyki), jak i operatorom telekomunikacyjnych sieci abonenckich.

Spółka oferuje dostawę i integrację w pełni funkcjonalnego systemu dystrybucji treści multimedialnych do wyłącznego użytku klienta, jak też usługi udostępnienia własnej platformy technologicznej. Zakres funkcjonalności dostarczanego rozwiązania może zostać dostosowany do potrzeb konkretnego zastosowania, ATM może także takie rozwiązanie zintegrować z innymi systemami klienta. Klienci mogą również korzystać z usług związanych z dystrybucją treści multimedialnych, świadczonych przez spółkę przy wykorzystaniu platform zbudowanych na własne potrzeby. Usługi te mogą dotyczyć pełnego zakresu technicznej obsługi dystrybucji (np. pełnej realizacji usług wideo na żądanie) lub jedynie wybranego przez klienta zakresu – np. tylko dostosowywania formatów zapisu, czy gromadzenia i udostępniania zakodowanych materiałów.

Ponadto, spółki zależne świadczą usługi uzupełniające ofertę opisaną powyżej o następujące obszary:

- KLK sp. z o.o. wdraża zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej, ze szczególnym nastawieniem na systemy bezpiecznego zasilania i sieci strukturalne;
- ATM Services sp. z o.o. świadczy usługi outsourcingu komputerowych stanowisk pracy dla małych i średnich przedsiębiorstw;
- mPay S.A. wdraża powszechny system płatności mobilnych – ma status agenta rozliczeniowego;
- iloggo sp. z o.o. prowadzi społecznościowy serwis internetowy klasy „Web 2.0”, ułatwiający korzystanie z zakładek prowadzących do często odwiedzanych stron;
- Cineman sp. z o.o. oferuje usługi wideo na żądanie dla operatorów sieci abonenckich.

## Segmenty branżowe

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, pomimo możliwości wydzielenia w przychodach ze sprzedaży różnych linii produktowych, rodzaj procesów produkcyjnych, zastosowane metody dystrybucji i świadczenia usług są ze sobą ściśle powiązane i charakteryzują się podobnym ryzykiem i poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych. Nie występują też transakcje pomiędzy poszczególnymi liniami produktów. W konsekwencji, oceniając możliwość wiarygodnego zastosowania podziału działalności Grupy na segmenty

działalności, Zarząd uznał, iż cała działalność Grupy mieści się w segmencie usług teleinformatycznych i w związku z tym nie są wyodrębniane segmenty.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej	78 265	60 280
Telekomunikacja i usługi dodane	51 923	45 114
Rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu	9 743	5 517
Rozwiązania aplikacyjne	4 514	5 828
Rozwiązania i usługi multimedialne	1 280	2 812
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>145 725</b>	<b>119 550</b>

#### Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2006 i 2005 roku

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Sprzedaż krajowa	145 218	119 173
Export	507	377
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>145 725</b>	<b>119 550</b>

#### NOTA 4.

#### KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Koszt własny sprzedaży	101 878	85 913
Koszty sprzedaży	1 163	380
Koszty ogólnego zarządu	31 237	25 493
<b>Razem koszty działalności podstawowej</b>	<b>134 278</b>	<b>111 786</b>
w tym:		
Amortyzacja	6 515	5 455
Zużycie materiałów i energii	14 532	4 124
Usługi obce	40 398	37 012
Wynagrodzenia	21 142	17 892
Świadczenia na rzecz pracowników	3 850	2 920
Podatki i opłaty	1 030	765
Pozostałe	(471)	2 477
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47 282	41 141
	<b>134 278</b>	<b>111 786</b>

Amortyzacja rzeczowych składników majątku trwałego odbywa się według zasad przedstawionych w Nocie 2. Odpisy aktualizujące zapasy, ustalane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Odwrócenie odpisów zapasy następuje w momencie sprzedaży zapasów objętych odpisem lub ustania okoliczności dla których dokonano przedmiotowego odpisu aktualizującego. Koszty odpisów aktualizujących zapasy jak i ich odwrócenie ujmowane są w rachunku zysków i strat jako element kosztu własnego.

**Koszty pracownicze**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Wynagrodzenia	21 135	17 886
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 041	2 572
Koszty świadczeń emerytalnych	7	6
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Odpisy na ZFŚS	9	-
Inne świadczenia na rzecz pracowników	800	349
	<b>24 991</b>	<b>20 813</b>

**Wynagrodzenia**

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płacone zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premialne, wynagrodzenia z tytułu urlopów oraz wynagrodzenia w formie akcji własnych.

**Świadczenia na rzecz pracowników**

Koszty ubezpieczeń społecznych jednostek grupy obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. W latach 2006 i 2005 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 19,77%; 20,01% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. Jednostki Grupy nie są stroną żadnych programów emerytalnych jak i układów zbiorowych pracy z których wynikałyby inne regulacje w tym zakresie. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, rezerwy na świadczenia długoterminowe nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W prezentowanych okresach Grupa nie wypłacała świadczeń z tego tytułu.

Niektóre z jednostek Grupy zlokalizowane w Polsce zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Z uwagi na charakter działania ww. funduszu, aktywa i zobowiązania funduszu są sobie równe. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31 grudnia 2006 i 2005 roku wynosił odpowiednio 161 tys. złotych, i 187 tys. złotych.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji, opieki medycznej oraz inne świadczenie określone przepisami prawa pracy.

**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	73	99
	<b>73</b>	<b>99</b>

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w Nocie 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona jest w koszty ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady nie spełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Grupy i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

## NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	20 567	9 329
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	47	12
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	116	44
Otrzymane odszkodowania	20	42
Odpisane przedawnione zobowiązania	-	84
Pozostałe	30	23
	<b>20 780</b>	<b>9 534</b>

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego. Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się zysk na sprzedaży jednostek zależnych.

Istotną pozycją w pozostałych przychodach operacyjnych jest zysk ze sprzedaży środków trwałych. W prezentowanych okresach zysk ten jest rezultatem następujących transakcji:

- w grudniu 2005 roku jednostka dominująca ATM S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości, w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki, na rzecz Fortis Lease Polska sp. z o.o. realizując zysk na transakcji sprzedaży w wartości 9 433 tys. PLN;
- w dniu 29.12.2006 r. ATM S.A. dokonała sprzedaży infrastruktury telekomunikacyjnej, głównie sieci światłowodowej na rzecz podmiotu powiązanego ATM PP sp. z o.o. realizując zysk na transakcji sprzedaży w wartości 19 936 tys. PLN.

Wyżej wymienione środki trwałe zostały wzięte przez ATM S.A. w leasing operacyjny. Istotne warunki leasingu operacyjnego tych środków trwałych zostały przedstawione w Nocie 27. Z uwagi na fakt, że transakcje te zostały zawarte w wartościach godziwych, zyski z transakcji sprzedaży zostały ujęte niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

## NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Odpisy aktualizujące wartość należności	101	38
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	117	148
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	26	-
Przekazane darowizny	87	149
Zapłacone kary i grzywny	4	38
Pozostałe	96	1
	<b>431</b>	<b>374</b>

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Grupy, jednakże nie będące bezpośrednio powiązane z podstawowymi rodzajami kosztów działalności operacyjnej. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego, oraz koszty utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

## NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Otrzymane dywidendy	-	-
Odsetki od lokat bankowych	253	172
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	267	9
Odsetki od papierów wartościowych	410	129
Zyski z tytułu różnic kursowych	651	791
Pozostałe	34	-
	<b>1 615</b>	<b>1 101</b>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2005 i 2006 roku, Grupa nie posiadała otwartych transakcji terminowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

## NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Odsetki od kredytów bankowych	99	728
Odsetki budżetowe	2	-
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	5	6
Koszty finansowe leasingu finansowego	367	167
Pozostałe	77	-
	<b>550</b>	<b>901</b>

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną.

Warunki korzystania przez Grupę z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w Nocie 22. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

## NOTA 9.

### PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b><i>Bieżący podatek dochodowy</i></b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	6 986	2 929
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	<b>6 986</b>	<b>2 929</b>
<b><i>Odroczony podatek dochodowy</i></b>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(803)	332
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	<b>(803)</b>	<b>332</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<b>6 183</b>	<b>3 261</b>

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Przepisy podatkowe obowiązujące do końca 2003 roku różnicowały obowiązujące w tych latach stawki podatku dochodowego – odpowiednio dla lat 2002 i 2003 stawki te wynosiły 28% i 27% podstawy opodatkowania ustalonej zgodnie z przepisami podatkowymi. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	32 863	23 091
Efektywna stawka podatkowa	21%	13%
Podatek według efektywnej stawki	<b>6 986</b>	<b>2 929</b>
Podatek według ustawowej stawki	6 244	4 387
Efekt podatkowy związany z odmiennością momentu uznania kosztów za podatkowe	(38)	(283)
Efekt podatkowy związany z odmiennością rozpoznawania przychodów dla celów podatkowych	760	(346)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	(99)	(829)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	117	-
Podatek według efektywnej stawki	<b>6 986</b>	<b>2 929</b>



W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2005 i 2006 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	<b>Bilans</b>		<b>Rachunek zysków i strat</b>	
	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	637	263	374	(842)
Zarachowane przychody z tytułu usług	-	162	(162)	164
Naliczone odsetki	-	-	-	(4)
Dodatnie różnice kursowe	4	338	(334)	141
Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych			(117)	
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>641</b>	<b>763</b>	<b>(239)</b>	<b>(541)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej wartości niematerialnych	-	-	-	37
Przychody z odroczonej płatnością	443		(443)	
Odpisy aktualizujące zapasy	151	98	(53)	(22)
Odpisy aktualizujące należności	103	93	(10)	(3)
Spisane aktywa finansowe dochodzone na drodze sądowej	55	55	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	1
Rezerwy na koszty	401	232	(169)	31
Otrzymane dotacje	4		(4)	
Straty podatkowe do odliczenia	168	99	(69)	829
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych			183	
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 325</b>	<b>577</b>	<b>(565)</b>	<b>873</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto</b>	<b>684</b>	<b>(188)</b>		
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(803)</b>	<b>332</b>

W roku 2005, podatek odroczony został utworzony od wszystkich dodatnich i ujemnych różnic przejściowych. W 2005 roku straty podatkowe do odliczenia istniały jedynie w jednostce dominującej. Według przepisów podatkowych, straty podatkowe mogą być rozliczane w ciągu pięciu kolejnych lat, przy czym, w danym roku podatkowym maksymalne obniżenie podstawy opodatkowania z tego tytułu nie może przekroczyć 50%.

Na dzień 1 stycznia 2005 roku Jednostka dominująca posiadała nierozliczoną stratę podatkową za rok 2001 w wartości 3 847 tys. PLN oraz stratę z roku 2002 w wysokości 1 038 tys. PLN.

Mając na względzie fakt, iż za 2005 rok jednostka odliczyła całość nierozliczonej straty z roku 2001 oraz połowę straty z 2002 roku, na dzień 31 grudnia 2005 roku aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało ustalone od całości nierozliczonych strat podatkowych powstałych w roku 2002.

W roku 2006 podatek odroczony utworzono od wszystkich dodatnich i ujemnych różnic przejściowych w tym strat podatkowych istniejących na dzień bilansowy we wszystkich spółkach Grupy kapitałowej.

**NOTA 10.****ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY****Zysk przypadający na jedną akcję**

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Średnia ważona liczba akcji	3 227 040	3 227 040
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	26 435	13 869
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	8,19	4,30
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)		
- z uwzględnieniem akcji serii G	8,02	-
- z uwzględnieniem akcji serii G i H	5,87	-

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Akcje podmiotu dominującego są akcjami zwykłymi i nie są uprzywilejowane co do głosu jak i wypłaty dywidendy.

W dniu 16.02.2007r. Zarząd ATM S.A. podjął uchwałę o emisji 68 602 akcji serii G o wartości nominalnej 7,60 zł i cenie emisyjnej 119,61 zł każda oraz nie więcej niż 1 204 358 akcji serii H o wartości nominalnej 7,60 zł każda. Akcje obu serii uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2006 r. Akcje serii G zostały wyemitowane i podniesienie kapitału związane z ich emisją zarejestrowane w KRS w dniu 1.03.2007 r. Do dnia publikacji Raportu akcje serii H nie zostały wyemitowane. Dlatego rozwodniony zysk netto został podany dla dwóch przypadków: udziału w nim dodatkowo akcji serii G oraz udziału akcji serii G i H.

**Dywidendy wypłacone i zadeklarowane**

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ATM S.A. z dnia 30 czerwca 2006 roku, zdecydowano o wypłacie dywidendy za rok 2005 w wysokości 6 938 tys. PLN, to jest 2,15 złotych na akcję. Dywidenda została wypłacona w zadeklarowanym terminie tj. 14 sierpnia 2006 roku.

Zarząd ATM S.A. w czerwcu 2006 r. ogłosił nową politykę dywidendy. Zgodnie z nią inwestorzy powinni otrzymywać coroczną dywidendę, nie mniejszą niż odsetki z lokat bankowych. Spółka ma zamiar wypłacać roczną dywidendę w wysokości nie mniejszej niż stawka EURIBOR dla depozytów rocznych w ostatnim dniu roku obrotowego, zwiększona dodatkowo o 0,5%, pomnożona przez wartość giełdową Spółki w ostatnim miesiącu roku. Nowa polityka wypłaty dywidendy będzie traktowana niezależnie od zapotrzebowania Spółki na kapitał niezbędny do jej dalszego szybkiego rozwoju, finansowania długoterminowych inwestycji czy przejmowania innych podmiotów. Dywidenda przysługuje Akcjonariuszom, którzy już zaufali Spółce i powierzyli jej swoje środki. Natomiast oferta objęcia akcji przy podwyższeniu kapitału Spółki kierowana jest do nowych inwestorów lub inwestorów planujących zwiększenie swojego kapitałowego zaangażowania w Spółce. Zarząd ATM S.A. deklaruje takie prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki, aby osiągnęte zyski pozwalały na realizację zaprezentowanej polityki dywidendy po każdym zakończonym roku obrotowym i taką rekomendację co do podziału zysku będzie przedstawiał Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z tą polityką Zarząd ATM S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zgodnie z informacją zawartą w raporcie bieżącym 2/2007, wypłatę dywidendy za rok 2006 w wysokości 7,60 zł na jedną akcję.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie występują jakiegokolwiek niewypłacone skumulowane dywidendy. Według przepisów podatkowych wypłata dywidendy skutkuje jej opodatkowaniem na poziomie 19%.

## NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczy przejęcia następujących jednostek:

	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>
Grupa ATM-Mobile	131	-
Iloggo sp. z o.o.	54	-
KLK - Technologie Informatyczne sp. z o.o.	10 743	-
	<u><b>10 928</b></u>	<u>-</u>

Całość wartości firmy została wygenerowana w ramach połączeń przeprowadzonych w 2006 roku.

Jest to początkowe rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych, które w przeciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia zostanie zakończone, czyli możliwe do zidentyfikowania składniki aktywów lub zobowiązań zostaną ujęte w wartości godziwej lub skorygowane do wartości godziwej. Tym samym wykazana wartość firmy po ostatecznym rozliczeniu skutków połączenia może ulec zmianie.

Szczegółowe informacje na temat przeprowadzonych połączeń zostały ujawnione w Nocie 28.

## NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>
Koszty prac rozwojowych	3 581	784
Koncesje oraz licencje	3 774	65
Prawa wieczystego użytkowania	-	-
	<u><b>7 354</b></u>	<u><b>849</b></u>
W tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	415	-

Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w Nocie 2.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty opisane poniżej:

### Platforma PC TV pod marką ATM Internet TV

Projektem wewnętrznym realizowanym przez Emitenta od 2005 roku jest budowa technologicznej platformy telewizji internetowej, służącej do emisji programów telewizyjnych „na żywo”, dystrybucji materiałów w trybie „wideo na żądanie” oraz w trybie „pobierania (*download*)”. Odbiornikiem sygnału z budowanej platformy ma być komputer osobisty (PC). Platforma była wdrażana do komercyjnego świadczenia usług bezpośrednio przez Emitenta jak i we współpracy ze spółką zależną Cineman sp. z o.o. – wdrożenie trybu „wideo na żądanie” zostało zakończone w pierwszym kwartale 2007 roku.

Trwają prace nad dalszym rozwojem platform dystrybucji sygnału wideo – włączenie do ATM Internet TV trybu dystrybucji programów na żywo oraz wytworzenie kolejnych platform dystrybucji dla innych niż PC urządzeń końcowych: telewizorów (przez odpowiedni konwerter, tzw. Set-Top-Box) oraz telefonów mobilnych. Opracowane plany rozwoju zakładają sukcesywne wdrażanie kolejnych modułów w latach 2007 oraz 2008.

### Platforma POS TV pod marką ATM Indoor TV

Od sierpnia 2005 roku do maja 2006 roku Emitent prowadził projekt wewnętrzny pod nazwą SSM (*Spread Screens Manager*). W ramach tego projektu została rozwinięta platforma technologiczna ATM IndoorTV do zdalnego zarządzania emisją treści reklamowych w punktach sprzedaży (ang. POS-TV – *Point of Sales Television*). Emitent instaluje terminale, (komputery z ekranami LCD i łączem bezprzewodowym), w uzgodnionych z klientem miejscach, np. w pobliżu kas sklepowych czy w biurze turystycznym. Następnie przyjmuje od klienta materiały wideo i inne informacje i uzgadnia z nim scenariusze ich emisji. Materiały są rozpowszechniane do terminali poprzez sieć telekomunikacji mobilnej (GPRS/EDGE/UMTS). Tą samą drogą jest realizowane sterowanie terminalami i nadzór nad prawidłową realizacją założonych scenariuszy. Usługa została nagrodzona „Złotą Anteną Świata Telekomunikacji 2006”. Ta kompleksowa usługa obejmuje dzierżawę terminali (ekranów), obsługę telekomunikacyjną sieci oraz udostępnienie platformy SSM.

### Atmosfera BCP

W ramach innego projektu wewnętrznego, prowadzonego od czerwca do grudnia 2005 roku Emitent wytworzył produkt o nazwie Atmosfera BCP. Kolejne etapy rozbudowy funkcjonalnej produktu trwały w roku 2006, są również przewidziane na przyszłość, stosownie do identyfikacji bieżącego zapotrzebowania klientów. Produkt ten stanowi kolejny element rodziny produktów ATM S.A. o nazwie grupowej Atmosfera. Wcześniejsze produkty tej rodziny służyły wsparciu procesów biznesowych w przedsiębiorstwach. W tym np. wsparciu funkcjonowania służb teleinformatycznych (*Service Desk*) zgodnie z powszechnie zaakceptowanym standardem ITIL. Nowy produkt, korzystający ze wspólnej bazy technologicznej rodziny Atmosfera, dotyczy obszaru planowania ciągłości działania (BCP, *Business Continuity Planning*) – wspomaga analizę zagrożeń, konstruowanie planów awaryjnych, ich aktualizację i stosowanie. Trafia w zapotrzebowanie sektora bankowego, służąc spełnieniu rekomendacji nadzoru bankowego związanych z tzw. Nową Umową Kapitałową (Bazylea II).

### Telearchiwum

Od czerwca 2007 r. ustawodawstwo w Polsce umożliwi prowadzenie dokumentacji pacjenta wyłącznie w sposób elektroniczny, pod warunkiem spełnienia pewnych norm, m.in. w zakresie zabezpieczeń. Wieloletnie doświadczenie Emitenta w budowaniu rozwiązań teleinformatycznych wykorzystujących najnowsze technologie i systemy bezpieczeństwa przyczyniły się do powołania w czerwcu 2006 roku działu, którego celem biznesowym jest stworzenie nowoczesnego telearchiwum medycznego oraz sprzedaż tego rozwiązania na rynku medycznym w Polsce.

Telearchiwum ma umożliwiać bezpieczne przechowywanie obrazów medycznych wraz z połączonymi danymi pacjenta i ich opisem oraz zdalny dostęp do tych danych. Ma dostarczyć również narzędzi do wykonywania statystyk i przeszukiwania. Dane są bezpieczne, ich przechowywanie w postaci elektronicznej jest tańsze, a dostęp do danych prawie natychmiastowy. Niezastąpioną cechą takiego systemu jest możliwość zdalnego, autoryzowanego dostępu do badań, z dowolnego komputera. System telearchiwum ma umożliwiać prostą migrację w kierunku stania się jednym z modułów Elektronicznej Kartoteki Medycznej. Obok systemów dyskowych stosuje się systemy indeksujące – przechowujące dane o dowolnej strukturze i komunikujące się z innymi systemami za pośrednictwem interfejsów programowych. Oznacza to, że korzystając z archiwum placówka będzie w stanie dowolnie rozbudować swój system stosując w pełni elektroniczną kartotekę pacjenta.

### Voice over IP

Uzupełnieniem dotychczasowej oferty Emitenta było wprowadzenie usług telefonii internetowej: ATMAN Business.Voice oraz ATMAN IP.Voice. Są one skierowane do biznesu, jak również partnerów chcących świadczyć usługi dla swoich klientów. Usługi ATMAN Voice polegają na realizacji połączeń głosowych w technologii VoIP (ang. *Voice over IP*).

Pozwala to na integrację ruchu głosowego z usługami transmisji danych poprzez stworzenie jednej uniwersalnej sieci mogącej przenosić każdy rodzaj ruchu. Usługi te posiadają funkcjonalność tradycyjnej telefonii, wzbogaconej o wygodne zarządzanie własnym kontem telefonicznym za pośrednictwem strony WWW oraz wiele funkcji dodatkowych, takich jak połączenia konferencyjne, przekazywanie połączeń, system zapowiedzi IVR itp. Rozwiązanie oferowane przez Emitenta pozwala klientom obniżyć koszty usług teleinformatycznych, a szczególnie rozmów telefonicznych oraz umożliwia płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii IP.

**Atmosfera IT Service Desk Suite**

System obsługi procesów biznesowych Atmosfera jest sukcesywnie rozwijany przez Emitenta od 2000 r.

Pozwala na wydajną organizację i doskonalenie procesów wsparcia użytkowników i wdrożenie podejścia usługowego w IT. W grudniu 2006 r. system Atmosfera Service Desk v. 5.0, jako jedyne polskie rozwiązanie, uzyskał certyfikat kanadyjskiej firmy Pink Elephant na zgodność z zaleceniami ITIL (*IT Infrastructure Library* – najważniejsza metodyka dotycząca dostarczania usług IT) w obszarze Service Support. Uzyskanie certyfikatu pozwala Emitentowi na efektywne konkutowanie w największych projektach wdrożeniowych tego typu systemów z dostawcami światowymi.

System Atmosfera jest użytkowany m.in. w takich firmach jak Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Era i Heyah), Agora SA, PLL LOT SA, Netia SA, Telewizja Polska SA, P4 sp. z o.o. (operator sieci telefonii komórkowej Play). Zdecydowana większość użytkowników systemu regularnie go rozbudowuje, obejmując jego działaniem kolejne procesy organizacji. W 2007 r. są realizowane kolejne projekty wdrożeniowe.

W związku z rosnącym zapotrzebowaniem mniejszych organizacji na wydajne systemy Service Desk, w tym roku Emitent rozpoczął sprzedaż systemu Atmosfera jako usługi w modelu ASP (ang. *Application Service Provider*).

W ogólnej wartości kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych, prace rozwojowe w toku obejmują odpowiednio:

	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>
Platforma PC-TV	1 261	132
Platforma POS-TV	900	361
Platforma BCP	230	89
Platforma VOIP	208	-
Platforma TeleArchiwum	79	-
Platforma Atmosfera	725	-
	<b>3 403</b>	<b>582</b>

Koszty ww. projektów zostały na dzień bilansowy poddane testom na utratę wartości. Według przeprowadzonych procedur nie wykryto utraty wartości tych nakładów.

Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2005 i 2006 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany w wartości wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2006 roku**

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>883</b>	<b>1 851</b>	-	-	<b>2 734</b>
Zwiększenia:					
- nabycie	-	3 361	-	-	3 361
- wytworzenie we własnym zakresie	2 821	-	-	-	2 821
- nabyte w ramach połączenia jednostek	49	1 435	-	-	1 484
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	949	-	-	949

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
- likwidacja	-	260	-	-	260
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>3 753</b>	<b>5 438</b>	-	-	<b>9 191</b>
<b>Umorzenie</b>					-
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	<b>99</b>	<b>1 786</b>	-	-	<b>1 885</b>
Zwiększenia:					
- amortyzacja	102	138	-	-	240
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek		17			17
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	29	277	-	-	306
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>172</b>	<b>1 664</b>	-	-	<b>1 836</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>3 581</b>	<b>3 774</b>	-	-	<b>7 354</b>

## Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2005 roku

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>283</b>	<b>1 796</b>	<b>4 747</b>	-	<b>6 826</b>
Zwiększenia:					
- nabycie	-	60	-	-	60
- wytworzenie we własnym zakresie	600	-	-	-	600
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	-	4 747	-	4 747
- likwidacja	-	5	-	-	5
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>883</b>	<b>1 851</b>	-	-	<b>2 734</b>
<b>Umorzenie</b>					-
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	-	<b>1 711</b>	<b>193</b>	-	<b>1 904</b>
Zwiększenia:					
- amortyzacja	99	80	49	-	228
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	-	242	-	242
- likwidacja	-	5	-	-	5
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>99</b>	<b>1 786</b>	-	-	<b>1 885</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>784</b>	<b>65</b>	-	-	<b>849</b>

### NOTA 13. ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Środki trwałe		
Grunty	341	-
Budynki i budowle	21 145	16 937
Maszyny i urządzenia	20 062	13 250
Środki transportu	3 222	2 174
Pozostałe	174	45
Środki trwałe w budowie	1 966	3 092
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	<b>46 907</b>	<b>35 499</b>
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	10 546	4 498

Grupa nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości.

Grupa użytkuje środki trwałe, na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem tych umów są:

- maszyny i urządzenia w wartości 8 841 tys. PLN,
- środki transportu w wartości 1 695 tys. PLN,
- pozostałe w wartości 9 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótko- i długoterminową. Szczegółowe informacje na temat istotnych umów leasingu finansowego zawarte zostały w Nocie 26.

W 2005 roku Grupa dokonała sprzedaży nieruchomości posadowionej przy ul. Grochowskiej 21a na rzecz Fortis Lease sp. z o.o. z jednoczesnym leasingiem zwrotnych tej nieruchomości. Leasing ten został zaliczony do leasingu operacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące leasingu operacyjnego zostały ujawnione w Nocie 27.

Na dzień 31 grudnia 2005 i 2006 roku środki trwałe nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

## Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2006 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	-	18 510	15 692	2 866	53	37 121
Zwiększenia:						
- nabycie	-	6 190	11 336	1 424	84	19 034
- nabycie w ramach połączenia jednostek	341	1 901	545	631	63	3 481
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	2 550	1 086	101	-	3 737
- likwidacja	-	9	303	-	-	312
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	-	536	-	536
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	49	-	49
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>341</b>	<b>24 042</b>	<b>26 191</b>	<b>4 438</b>	<b>200</b>	<b>55 002</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2006 roku</b>	-	1 573	2 442	692	8	4 715
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	1 724	3 886	645	17	6 272
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	400	205	275	-	880
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	49	-	49
<b>Stan na 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>-</b>	<b>2 897</b>	<b>6 123</b>	<b>1 216</b>	<b>25</b>	<b>10 058</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2006 roku</b>	<b>341</b>	<b>21 145</b>	<b>20 062</b>	<b>3 222</b>	<b>174</b>	<b>44 944</b>



## Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2005 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	-	<b>39 931</b>	<b>6 899</b>	<b>2 405</b>	<b>30</b>	<b>49 265</b>
Zwiększenia:						
- nabycie	-	5 671	11 396	543	33	17 643
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	27 092	2 060	-	10	29 162
- likwidacja	-	-	2	1	-	3
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	523	81	-	604
- darowizny	-	-	18	-	-	18
- inne	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</b>	-	<b>18 510</b>	<b>15 692</b>	<b>2 866</b>	<b>53</b>	<b>37 121</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	-	-	-	<b>154</b>	-	<b>154</b>
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	2 093	2 561	565	8	5 227
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	520	101	27	-	648
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	18	-	-	18
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</b>	-	<b>1 573</b>	<b>2 442</b>	<b>692</b>	<b>8</b>	<b>4 715</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>	-	<b>16 937</b>	<b>13 250</b>	<b>2 174</b>	<b>45</b>	<b>32 406</b>

#### NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>
Udziały w pozostałych podmiotach	80	-
(-) odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
	<u>80</u>	<u>-</u>

Pozostałe aktywa finansowe obejmują udziały w Górnośląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach dające 0,053% udziału w kapitale własnym Spółki KLK.

#### NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>
Kaucje gwarancyjne	498	212
Należności z tytułu dostaw i usług	12 019	997
Opłacone z góry koszty serwisu	231	115
	<u>12 748</u>	<u>1 324</u>
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	2 300	1 324
od 3 lat do 5 lat	8 633	-
powyżej 5 lat	1 816	-

Kaucje gwarancyjne obejmują zatrzymane przez klientów Grupy kwoty w związku z dostarczonymi usługami i towarami - w większości przypadków kaucje takie zatrzymywane są na okres od 1 do 5 lat. Kaucje nie podlegają waloryzacji. Należności z tytułu dostaw obejmują część należności z tytułu sprzedaży jakie grupa otrzyma w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wykazane na 31 grudnia 2005 roku mają termin spłaty przypadający na 2007 rok. Sprzedaż z odroczonym terminem płatności, ponad wynikający z normalnych warunków jakimi operuje Grupa, dotyczy incydentalnych transakcji sprzedaży. Grupa nie ma zasady co do stosowania znacząco odległych terminów płatności jak również stosowania procedur sprzedaży ratalnej.

Należności wykazane na 31 grudnia 2006 roku mają termin spłaty przypadający do 2012 roku. Wynikają one ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności, której wartość została wyceniona w wartości godziwej i odpowiada wartości bieżącej zapłaty. Dla celów zdyskontowania należnych rat przyjęto WIBOR 12M oraz marżę rynkową opartą o marżę kredytu jednostki dominującej. Odsetki są ujmowane jako przychody finansowe w odpowiednich okresach zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. .

Opłacone z góry koszty usług serwisowych to opłacone usługi związane ze świadczeniem usług serwisowych w kolejnych okresach przekraczających umownie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**NOTA 16.  
ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Materiały	3 468	932
Produkcja w toku	175	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	2 285	1 843
Odpisy aktualizujące	(493)	(444)
	<u><b>5 437</b></u>	<u><b>2 331</b></u>

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Utworzone odpisy aktualizujące oraz ich odwrócenia ujawnione zostały w Nocie 4. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w koszt własny sprzedaży, jako koszt zużytych zapasów.

Zapasy Grupy stanowią zabezpieczenie udzielonych Grupie kredytów. Wartość zapasów jakie według umowy przewłaszczenia stanowią zabezpieczenie, przedstawia tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Przewłaszczenie zapasów	-	-
Zastaw na zapasach	1 153	-
	<u><b>1 153</b></u>	<u><b>-</b></u>

**NOTA 17.  
NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	26 731	-
Należności handlowe od jednostek pozostałych	49 388	79 151
Należności z tytułu podatków	270	15
Zaliczki przekazane	138	33
Pozostałe należności	85	544
Należności dochodzone na drodze sądowej	291	292
Odpisy aktualizujące	(538)	(488)
	<u><b>76 364</b></u>	<u><b>79 547</b></u>

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w Nocie 30. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

W grupie należności handlowych wykazanych na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota 49 410 tys. PLN obejmuje należność za sprzedaż nieruchomości na rzecz Fortis Lease sp. z o.o., którą Jednostka Dominująca równolegle ze sprzedażą objęła w leasing operacyjny. Należności te zostały spłacone w 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku należności handlowe od jednostek powiązanych obejmują należność za sprzedaż infrastruktury telekomunikacyjnej zbytej na rzecz podmiotu powiązanego tj. ATM PP sp. z o.o. w wartości 21 908 tys. PLN. Infrastruktura ta jest przedmiotem operacyjnego leasingu zwrotnego. Należności z tytułu sprzedaży infrastruktury zostały w kwocie netto w całości spłacone zostały w marcu 2007 roku.

Wartość godziwa należności handlowych i pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

## NOTA 18. INNE AKTYWA OBROTOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Opłacone koszty serwisu	-	738
Prenumeraty i inne	130	30
Koszty emisji akcji	150	
	<b>281</b>	<b>768</b>

Inne aktywa obrotowe obejmują wydatki związane z kosztami przyszłych okresów. W szczególności są to poniesione z góry opłaty za usługi. Aktywa te rozliczane są w koszty działalności zgodnie z upływem czasu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku inne aktywa obrotowe obejmują także wydatki związane z kosztami emisji akcji jaka doszła do skutku w 2007 roku. Jak przedstawiono w Nocie 26, ATM S.A. nabywając udziały w KLK sp. z o.o. ustaliła płatność ceny nabycia w wartości łącznej 14 960 tys. PLN, w dwóch ratach: kwota w wartości 6 754 tys. PLN została opłacona gotówką w ciągu 14 dni od dnia nabycia udziałów, zaś płatność drugiej raty zrealizowana została poprzez wydanie 68 602 akcji nowej emisji jednostki dominującej. W dniu 1 marca 2007 roku Sad Rejonowy właściwy dla siedziby jednostki dominującej zarejestrował podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 521 tys. PLN, w związku z emisją akcji serii G w ilości 68 602, które zostały objęte przez udziałowców zbywających udziału w KLK sp. z o.o.

## NOTA 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Środki pieniężne w kasie	38	26
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 281	424
Lokaty krótkoterminowe	4 190	1 285
	<b>9 508</b>	<b>1 735</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

W ogólnej wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, środki o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość 31 tys. PLN związanych z kaucją zdeponowaną na wyodrębnionym rachunku bankowym, a na dzień 31 grudnia 2006 ich wartość wynosi 0.

## NOTA 20. KAPITAŁ WŁASNY

### Kapitał podstawowy

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	24 526	24 526
Nieobjęte akcje własne w ramach programu opcji menedżerskich	(151)	(659)
Korekta hiperinflacyjna	197	197
	<b>24 572</b>	<b>24 064</b>

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

<u>Seria</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość nominalna</u>	<u>Data rejestracji</u>	<u>Prawo do dywidendy</u>	<u>Sposób pokrycia</u>	<u>Rodzaj akcji</u>
A	1 800 000	13 680 000	10.07.97	10.07.97	udziały ATM sp. z o.o	zwykłe
B	630 000	4 788 000	22.09.98	01.01.98	gotówka	zwykłe
C	180 000	1 368 000	13.04.99	01.01.99	gotówka	zwykłe
D	187 040	1 421 504	09.11.00	01.01.00	gotówka	zwykłe
E	130 000	988 000	23.09.04	01.01.04	gotówka	zwykłe
F	300 000	2 280 000	23.09.04	01.01.04	gotówka	zwykłe
	<u>3 227 040</u>	<u>24 525 504</u>				

Wartość nominalna jednej akcji w złotych: 7,60

### Zastosowanie MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”, Grupa wprowadziła korektę hiperinflacyjną w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w wartości 197 tys. PLN. Korektą tą objęty był kapitał podstawowy Jednostki Dominującej. Całość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej powstała po okresie hiperinflacji, stąd korekta hiperinflacyjna nie objęła tego składnika kapitałów własnych.

### Program Motywacyjny – Opcje Menedżerskie

Na podstawie uchwały Nr 3/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 kwietnia 2004 roku Jednostka Dominująca wyemitowała akcje serii E o wartości nominalnej 7,60 zł każda, w liczbie 130 000. Akcje te zostały objęte przez Subemitenta z przeznaczeniem zaoferowania ich osobom uprawnionym w okresie 3 kolejnych lat począwszy od 2005 roku w ramach Programu Motywacyjnego.

Programem objęci są członkowie zarządu jednostki dominującej, pracownicy jednostki dominującej oraz osoby współpracujące ze Spółką oraz osoby wskazane przez zarząd spółki.

O podziale akcji pomiędzy członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza kierując się indywidualną oceną pracy członka Zarządu w toku realizacji Programu.

Warunkiem nabycia uprawnień do przydziału akcji dla pracowników Spółki spoza Zarządu Spółki jest łączne spełnienie następujących kryteriów:

- posiadanie stażu pracy w Spółce nie krótszego niż 18 miesięcy, licząc do końca minionego roku obrotowego,
- uzyskanie pozytywnej opinii bezpośredniego przełożonego o realizacji indywidualnie wyznaczonych zadań w poprzednim roku obrotowym,
- pełnienie funkcji kierownika jednostki organizacyjnej (pionu, działu, sekcji lub zespołu) Spółki lub posiadanie udokumentowanych uprawnień profesjonalnych związanych z zakresem pełnienia swoich obowiązków w Spółce,

Warunkiem nabycia uprawnień do przydziału akcji dla osób współpracujących ze Spółką oraz osób wskazanych przez Zarząd jest łączne spełnienie następujących kryteriów:

a) w przypadku współpracowników Spółki:

- uczestniczenie w minionym roku w realizacji projektu istotnego dla Spółki,
- uzyskanie pozytywnej opinii kierownika projektu, o którym mowa w punkcie poprzednim, w zakresie realizacji indywidualnie wyznaczonych zadań przy wykonaniu tego projektu.

b) w przypadku innych osób wskazanych przez Zarząd:

- wywarcie w minionym roku obrotowym bezpośredniego wpływu na osiągnięcie przez Spółkę przychodu nie mniejszego niż 10 % kapitałów własnych według stanu na początek minionego roku obrotowego,

- uzyskanie pozytywnej opinii wszystkich członków Zarządu Spółki potwierdzającej spełnienie warunku, o którym mowa w punkcie poprzednim.

Warunki nabycia uprawnień, powołane powyżej pozostaną niezmienione przez cały okres trwania Programu Motywacyjnego.

Lista osób uprawnionych do nabycia akcji w każdym roku, jak również liczba oferowanych akcji uchwalana jest przez Radę Nadzorczą do dnia 31 maja danego roku. Osoba uprawniona do nabycia zaoferowanych akcji, która nie nabyła ich w ramach przedstawionej oferty traci prawo do nabycia tych akcji w roku następnym. Akcje nie nabyte w ramach danej oferty powiększają pulę oferowaną w kolejnym roku.

W przypadku nie nabycia oferowanych akcji w ostatnim terminie realizacji programu, akcje nie nabyte zostaną zaoferowane ostatecznie w ramach dodatkowej oferty do dnia 30 września 2007 roku. W razie nie nabycia akcji w ramach ostatecznej oferty przez osoby uprawnione, akcje zostaną odkupione od subemitenta celem ich umorzenia z czystego zysku.

W każdym roku Rada Nadzorcza ustala ilość akcji przeznaczonych do nabycia przez Zarząd Spółki. Pozostałe akcje oferowane są pozostałym osobom uprawnionym, przy czym ilość akcji przeznaczonych do nabycia przez Zarząd nie może być większa niż 1% ilości wszystkich akcji Spółki według stanu na koniec poprzedniego roku obrachunkowego.

Warunek do przyznania akcji przeznaczonych do nabycia przez Zarząd w kolejnych latach realizacji programu ustalany jest przez Radę Nadzorczą w nawiązaniu do wyników osiągniętych przez Spółkę w poprzednim roku obrachunkowym, nie później jednak niż do końca pierwszego kwartału danego roku obrachunkowego.

Warunkiem przyznania akcji w 2005 roku było osiągnięcie przez Spółkę zysku netto za rok 2004 nie mniejszego niż 5 mln PLN, zaś w 2006 roku zysku netto za rok 2005 nie mniejszego niż 8 033 tys. PLN.

Objęcie w ramach Programu Motywacyjnego akcji Jednostki Dominującej w poszczególnych okresach przedstawiało się następująco:

<u>Członek Programu Motywacyjnego</u>	<u>Akcje objęte w 2006 roku</u>	<u>Akcje objęte w 2005 roku</u>
Zarząd	56 028	8 512
Kluczowy personel kierowniczy	4 250	6 250
Pracownicy	6 550	28 570
<b>Razem</b>	<b>66 828</b>	<b>43 332</b>

Wartość godziwa opcji przypadająca na dany okres obciąża koszty wynagrodzeń danego okresu i odnoszona jest drugostronnie w zyski zatrzymane. Koszty związane z tym programem w latach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosły odpowiednio w roku 2005: 81 tys. PLN oraz w 2006 roku: 21 tys. PLN.

Akcje będące w posiadaniu subemitenta, które na dzień bilansowy nie zostały objęte w ramach programu motywacyjnego pomniejszają zarejestrowany kapitał podstawowy.

Program motywacyjny jest rozliczany według zasad wynikających z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”. Poniżej krótki opis okoliczności i skutków wyceny opcji do wartości godziwej, która na dzień rozpoczęcia programu została określona w kwocie 324 tys. zł.

Ponieważ do końca 2005 r. i na półrocze 2006 r. Spółka sporządzała sprawozdania finansowe zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR), nie była zobowiązana do wyceny tego programu. Ze względu na fakt że w trakcie roku 2006 Spółka stała się jednostką dominującą grupy kapitałowej, jest zobowiązana sporządzać skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Dzień przejścia na MSSF został określony na 1 stycznia 2005 r. Sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. jest pierwszym sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z MSSF. W sprawozdaniu tym ujęto skutki wyceny programu menedżerskiego. MSSF 2 mówi, że skutki takiego programu można wycenić jednorazowo, na dzień przyznania, poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych lub, jeśli taka wycena jest niemożliwa, należy te instrumenty wycenić w tzw. wartości wewnętrznej zarówno na dzień przyznania jak i na każdy dzień bilansowy do czasu ostatecznego rozliczenia. Spółka, przygotowując swoje pierwsze sprawozdanie zgodne z MSSF, zdecydowała się na wycenę przyznanych instrumentów kapitałowych wg wartości godziwej uznając, że jest ona możliwa. Ponieważ na dzień przyznania instrumentów kapitałowych Spółka nie była notowana na giełdzie papierów wartościowych postanowiono wycenić skutki programu menedżerskiego w wartości godziwej ustalonej w oparciu o notowania indeksu TechWIG w okresie dwóch lat poprzedzających

pierwsze notowanie akcji spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych, które odbyło się we wrześniu 2004 r. Wycena programu na dzień 21 kwietnia 2004 r. tj. na dzień podjęcia uchwały o realizacji programu menedżerskiego została sporządzona w dniu 31 stycznia 2007 r. Wartość nominalna jednej akcji Spółki przyznanej w ramach programu menedżerskiego wynosiła 7,60 zł. W wyniku wyceny ustalono, że wartość godziwa jednej opcji na akcję ustalona na 21 kwietnia 2004 r. przewyższa jej wartość nominalną o 2,12 zł za rok 2005, 2,79 zł za rok 2006 i 3,13 zł za rok 2007. Stąd też całkowity koszt programu menedżerskiego ujętego w księgach Spółki wyniósł 324 tys. zł. Należy podkreślić, że wartość rynkowa akcji Spółki znacznie wzrosła od momentu kiedy rozpoczęto notowanie jej akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych. Na 31 grudnia 2004 r. wartość rynkowa jednej akcji spółki wynosiła 23,30 zł, na 31 grudnia 2005 r. 68,00 zł, a na 31 grudnia 2006 r. 173,80 zł. Stąd też gdyby jednostka podjęła decyzję o wycenie programu menedżerskiego w wartości wewnętrznej i wprowadzaniu adekwatnych korekt na kolejne dni bilansowe, całkowity koszt tego programu byłby znacznie wyższy od ujętego w sprawozdaniu finansowym.

### Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji</u> <u>31/12/2006</u>	<u>%</u>	<u>Liczba akcji</u> <u>31/12/2005</u>	<u>%</u>
Roman Szwed – Prezes Zarządu	452 225	14,01%	473 136	14,66%
Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu	720 400	22,32%	686 000	21,26%
Piotr Putechny	208 000	6,45%	241 106	7,47%
Polsat OFE	253 822	7,87%	262 850	8,15%
Generali OFE	-	0,00%	200 000	6,20%
Pozostali akcjonariusze	1 572 553	48,73%	1 276 880	39,57%
Subemitent	19 840	0,61%	86 668	2,69%
	<b>3 227 040</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 227 040</b>	<b>100,00%</b>

### Kapitały rezerwowe

Spółka tworzy kapitał rezerwowy zgodnie ze statutem. Na kapitał rezerwowy może być przeznaczony zysk spółki przeznaczony do podziału w następnych okresach, bądź na pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków.

### Zyski zatrzymane

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	8 175	8 175
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	2 750	8 254
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	2 969	2 969
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	102	81
Zysk (strata) bieżącego okresu	26 435	13 863
	<b>40 431</b>	<b>33 342</b>

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane w Spółce decyzją jej akcjonariuszy oraz skutki implementacji MSSF oraz ujęcia opcji menedżerskich.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

## NOTA 21. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Kapitał mniejszości dotyczy następujących podmiotów Grupy:		
KLK Technologie informatyczne sp. z o.o.	1 614	-
Grupa ATM-Mobile	445	-
Cineman sp. z o.o.	258	-
ATM Services sp. z o.o.	198	
Iloggo sp. z o.o.	97	
	<b>2 612</b>	

## NOTA 22. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Kredyty bankowe	6 790	13 873
Pożyczki	-	-
	<b>6 790</b>	<b>13 873</b>
w tym:		
<i>Część krótkoterminowa</i>	6 790	13 873
Kredyty bankowe	6 790	13 873
Pożyczki od udziałowców	-	-
<i>Kredyty i pożyczki wymagane:</i>		
do roku	6 790	13 873
	<b>6 790</b>	<b>13 873</b>

W 2005 roku Grupa posiadała otwarte umowy z bankiem BRE Bank SA na kredyt odnawialny (stand-by) w wartości nie wyższej niż 15 000 tys. PLN oraz kredyty w rachunku bieżącym w wartości 1 500 tys. PLN. Ze względu na brak zapotrzebowania Grupy na te produkty, umowy te nie zostały przedłużone i wygasły odpowiednio: w dniu 31 sierpnia 2005 roku dla kredytu odnawialnego oraz 30 marca 2005 roku dla kredytu w rachunku bieżącym.

Dodatkowo Grupa zawarła w 2005 roku dwie umowy kredytowe z bankiem BRE Bank SA na łączną kwotę 625 tys. PLN. Kredyty przeznaczone były na rozbudowę i modernizację infrastruktury telekomunikacyjnej na terenie Warszawy i Katowic. Kredyty te zostały w pełni spłacone w listopadzie 2005 roku. Łączne koszty obsługi tych kredytów wyniosły 14 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2005 grupa posiadała dwa kredyty zaciągnięte na sfinansowanie budowy Centrum Telekomunikacyjnego w Warszawie. Kredyty te denominowane są w EUR, a ich umowny termin spłaty przypada odpowiednio na 2012 i 2014 rok. Z uwagi na fakt, że Grupa zdecydowała o jednorazowej spłacie tych kredytów w styczniu 2006 roku, zadłużenie z tego tytułu w całości zostało ujęte jako zadłużenie krótkoterminowe.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku grupa posiada kredyty w BRE Banku, a ich umowny termin spłaty przypada na 2007 rok. Jeden z nich na kwotę 6 754 tys. PLN został udzielony na zakup udziałów, drugi w pozostałej do spłaty kwocie 36 tys. PLN został udzielony na rozbudowę nieruchomości w Katowicach.

### Podział walutowy kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Kredyty w złotych (PLN)	6 790	-
Kredyty w EURO (EUR)	-	13 873
	<b>6 790</b>	<b>13 873</b>



**Średnie stopy oprocentowania kredytów**

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostki Grupy:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe w złotych	5,84%	
Kredyty bankowe w EUR		4,43%

Szczegółowe informacje na temat zadłużenia z tytułu ww. kredytów zostały przedstawione w tabelach poniżej.

## Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2006 roku

<u>Kredytodawca</u>	<u>Wartość bazowa kredytu</u>		<u>Waluta</u>	<u>Część krótkoterminowa</u>		<u>Część długoterminowa</u>		<u>Oprocentowanie</u>	<u>Termin spłaty</u>	<u>Zabezpieczenie</u>
	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>		<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>			
	<u>w tys. PLN</u>	<u>w walucie</u>		<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>	<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>			
BRE Bank SA w Warszawie	6 754	6 754	PLN	6 754	6 754	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	31.12.2007	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową 1/ hipoteka zwykła w kwocie 432 tys. PLN na nieruchomości KW 19729 oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 40 tys. PLN, 2) weksel własny in blanco 3) ubezpieczenie nieruchomości i rzeczy ruchomych oraz cesja wierzytelności z tego tytułu
BRE Bank SA w Katowicach	432	432	PLN	36	36	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	31-03-2007	
	<b>7 186</b>	<b>7 186</b>		<b>6 512</b>	<b>6 512</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			

## Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2005 roku

<u>Kredytodawca</u>	<u>Wartość bazowa kredytu</u>		<u>Waluta</u>	<u>Część krótkoterminowa</u>		<u>Część długoterminowa</u>		<u>Oprocentowanie</u>	<u>Termin spłaty</u>	<u>Zabezpieczenie</u>
	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>		<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>	<u>Kwota kredytu</u>			
	<u>w tys. PLN</u>	<u>w walucie</u>		<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>	<u>w PLN</u>	<u>w walucie</u>			
BRE Bank SA w Warszawie	19 000	4 120	EUR	10 989	2 847	-	-	EURIBOR 3m plus marża banku	28.02.2012	Hipoteka na nieruchomości przy ul. Grochowskiej 21a oraz weksel in blanco
BRE Bank SA w Warszawie	3 550	825	EUR	2 884	747	-	-	EURIBOR 3m plus marża banku	29.10.2014	Hipoteka zwykła oraz kaucyjna na nieruchomości przy ul. Grochowskiej 21a oraz weksel in blanco i cesja wierzytelności z tytułu umów najmu nieruchomości
	22 550	4 945		13 873	3 594	-	-			

## NOTA 23. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	55	-
Rezerwa na ryzyko	-	-
	<u>55</u>	<u>-</u>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
Rezerwa na ryzyko	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	55	-
Rezerwa na ryzyko	-	-
	<u>55</u>	<u>-</u>

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest corocznie w wysokości 0,1% przychodów ze sprzedaży, na takim poziomie utrzymują się rzeczywiste koszty napraw na przestrzeni lat z niewielkim odchyleniem.

## NOTA 24. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec jednostek powiązanych	-	21
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec pozostałych jednostek	-	4
Opłacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	287	45
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	890	-
	<u>1 177</u>	<u>70</u>
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	99	70
od 3 lat do 5 lat	890	-
powyżej 5 lat	188	-

Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych dotyczą rozbudowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz Centrum Kolokacyjnego w Warszawie.

## NOTA 25. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	47	91
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	25 144	13 648
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	10 742	11 903
Zaliczki otrzymane	3 162	1 127
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	1

	Koniec okresu 31/12/2006	Koniec okresu 31/12/2005
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 957	-
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	8 206	-
rozliczenia z tytułu premii	-	217
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	167	136
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	3 121	1 446
dotacje	159	-
pozostałe zobowiązania	304	42
	<b>51 061</b>	<b>28 611</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 60 dni.

W 2005 roku Grupa nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekroczyły próg 10% zakupów ogółem – sytuacja ta dotyczy Cisco Systems, którego udział w 2005 roku wynosił 35,8% ogólnej puli zakupów Grupy. Ze względu na stabilną pozycję Cisco, jako lidera rynku technologii informatycznych na świecie oraz wysoce pozytywny rozwój współpracy, wsparty także koniecznością jej certyfikacji, nie ocenia się ww. uzależnienia jako mogącego nieść znaczące ryzyko koncentracji dostawców. Zobowiązania wobec tego dostawcy na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiły 3 455 tys. PLN.

W 2006 roku kwestie związane z koncentracją dostawców nie uległy znaczącym zmianom. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekroczyły próg 10% zakupów ogółem – sytuacja ta dotyczy Cisco Systems, którego udział w 2006 roku wynosił 20,3% ogólnej puli zakupów Grupy. Ze względu na stabilną pozycję Cisco, jako lidera rynku technologii informatycznych na świecie oraz wysoce pozytywny rozwój współpracy, wsparty także koniecznością jej certyfikacji, nie ocenia się ww. uzależnienia jako mogącego nieść znaczące ryzyko koncentracji dostawców. Zobowiązania wobec tego dostawcy na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiły 2 720 tys. PLN.

## NOTA 26.

### POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	Koniec okresu 31/12/2006	Koniec okresu 31/12/2005
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	3 099	1 220
- dwóch do pięciu lat	7 495	2 562
- powyżej 5 lat	-	-
	<b>10 594</b>	<b>3 782</b>
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(970)	(312)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<b>9 624</b>	<b>3 470</b>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<b>2 824</b>	<b>1 082</b>
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	<b>6 927</b>	<b>2 388</b>
- dwóch do pięciu lat	6 927	2 388
- powyżej 5 lat	-	-

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowania stanowiące wartości niematerialne i prawne. Na 31 grudnia 2005 roku Grupa była stroną 38 umów, w ramach których leasingowała środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 4 498 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2006 roku Grupa była stroną 68 umów w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 10 934 tys. PLN.

Umowy leasingu zawarte zostały na okres od 36 do 72 miesięcy i są denominowane w EUR. Umowy nie przewidują warunkowych opłat leasingowych, jak również żadnego rodzaju sub-leasingu. W większości umów znajduje się klauzula co do opcji zakupu, po cenie umownej niższej od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Umowy nie nakładają na leasingobiorcę żadnych restrykcji, za wyjątkiem płatności zobowiązań wynikających z rat leasingowych oraz ogólnych warunków właściwego użytkowania przedmiotu leasingu.

## **NOTA 27. LEASING OPERACYJNY**

### **Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca**

Grupa jako leasingodawca operacyjny nie jest stroną istotnych umów. Umowy leasingu obejmują głównie umowy związane z wynajmowaniem powierzchni biurowej na rzecz innych podmiotów.

Umowy te zawierane są tak na okres określony jak i nieokreślony. Każdorazowo umowy zawierają klauzule możliwości ich wypowiedzenia przez każdą ze stron umowy, w umownym terminie nie przekraczającym okresu 3 m-cy. Grupa nie zawiera w tego rodzaju umowach klauzul co do warunkowych opłat leasingowych, jak też możliwości zawierania umów sub-leasingu. Umowy zawierane przez Grupę nie nakładają obowiązku zawarcia nowej umowy na podobny okres i równoważny składnik aktywów, w przypadkach rozwiązania umowy pierwotnej. Umowy zawierają w niektórych przypadkach konieczność wniesienia kaucji przez leasingobiorcę, jednakże płatności te są traktowane jako kaucje zwrotne nie podlegające waloryzacji.

Charakter zawieranych umów sprawia, że Grupa w zakresie w jakim jest leasingodawcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

### **Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca**

W okresie objętym skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi, Grupa jako leasingobiorca operacyjny była stroną umów, których przedmiotem były:

- leasing nieruchomości,
- leasing infrastruktury telekomunikacyjnej,
- leasing powierzchni używanej w związku z lokalizacją urządzeń telekomunikacyjnych.

Za wyjątkiem leasingu nieruchomości oraz struktury telekomunikacyjnej, Grupa nie jest stroną istotnych umów leasingu operacyjnego. Charakter zawieranych umów, sprawia, że Grupa w zakresie w jakim jest leasingobiorcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

Leasing nieruchomości obejmuje Centrum Telekomunikacyjne zlokalizowane w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. Zgodnie z umową zawartą w dniu 21 grudnia 2005 roku oraz aneksem do umowy z dnia 7 marca 2006 roku jednostka dominująca ATM S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości, w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki, na rzecz Fortis Lease Polska sp. z o.o., a następnie objęła tę nieruchomość w leasing operacyjny. Płatności leasingowe denominowane są w EUR i rozłożone na 180 rat miesięcznych (15 lat) z płatnością ostatniej raty w dniu 21 stycznia 2021 roku. Łączna suma opłat w okresie umowy wynosi 9 872 tys. EUR.

Wartość godziwa przedmiotu leasingu po okresie zakończenia umowy została ustalona na 5 573 tys. EUR, w tym wartość wieczystego użytkowania gruntów 1 613 tys. EUR oraz wartość budynków 3 961 tys. EUR.

Według umowy, korzystający lub wskazany przez niego inny podmiot może po zakończeniu podstawowego okresu umowy zakupić przedmiot leasingu za cenę równą ww., ustalonej końcowej wartości godziwej. W przypadku braku wykorzystania powyższej opcji korzystający zapłaci na rzecz leasingodawcy opłatę manipulacyjną w wysokości 7% wartości początkowej przedmiotu leasingu, która to wartość początkowa została ustalona na 10 660 tys. EUR.

Według umowy, korzystającemu nie przysługuje prawo jej wypowiedzenia, za wyjątkiem sytuacji kiedy ewentualna zmiana rat leasingowych lub zmiany w strukturze własnościowej korzystającego spowodują brak opłacalności w kontynuowaniu umowy. W takich przypadkach, dodatkowo, korzystający ma prawo zażądać zawarcia umowy zakupu przedmiotu leasingu za kwotę będącą sumą części rat należnych do końca trwania leasingu oraz wartości końcowej.

Leasing infrastruktury telekomunikacyjnej obejmuje wydzieloną część sieci światłowodowej. Zgodnie z umową zawartą w dniu 28 grudnia 2006 roku oraz aneksem do umowy z dnia 30 stycznia 2007 roku jednostka dominująca ATM S.A. dokonała sprzedaży wydzielonej części sieci światłowodowej na rzecz ATM PP sp. z o.o., a następnie objęła ją w leasing operacyjny. Płatności leasingowe rozłożone są na 48 rat miesięcznych z płatnością ostatniej raty w dniu 31 grudnia 2010 roku. Łączna suma opłat w okresie umowy wynosi 10 961 tys. PLN.

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio:

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2005</u>
Koszty leasingu operacyjnego nieruchomości	2 502	-
Koszty leasingu operacyjnego infrastruktury	-	-
	<b>2 502</b>	<b>-</b>

Minimalne opłaty leasingowe dotyczące leasingu nieruchomości kształtują się w następujący sposób:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2005</u>
do 1 roku	2 520	2 350
od 1 roku do 5 lat	10 080	10 155
powyżej 5 lat	22 899	25 599
	<b>35 499</b>	<b>38 104</b>

Minimalne opłaty leasingowe dotyczące leasingu infrastruktury telekomunikacyjnej kształtują się w następujący sposób:

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2005</u>
do 1 roku	2 508	-
od 1 roku do 5 lat	8 453	-
powyżej 5 lat	-	-
	<b>10 961</b>	<b>-</b>

## NOTA 28.

### POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Jak przedstawiono w Nocie 1 punkt 2, w roku 2006 ATM S.A. dokonał transakcji połączenia jednostek z następującymi podmiotami:

- W dniu 2 lutego 2006 roku ATM S.A. uczestniczyła w podwyższeniu kapitału podstawowego spółki ATM-Mobile sp. z o.o. (będącego jednostką dominującą w Grupie ATM-Mobile), obejmując 60% kapitału podstawowego tego podmiotu o wartości 750 tys. PLN. W dniu 25 lipca zgodnie z Uchwałą Wspólników ATM-Mobile sp. z o.o. ATM S.A. objęła 1200 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy o łącznej wartości 600 tys. PLN drogą podwyższenia kapitału zakładowego. W dniu 13 listopada 2006 roku ATM S.A. ponownie uczestniczyła w podwyższeniu kapitału podstawowego spółki ATM-Mobile sp. z o.o. obejmując 5200 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy w łącznej kwocie 2 600 tys. PLN. Po ww. podwyższeniu ATM S.A. posiadała 57,66% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.
- W dniu 13 lutego 2006 roku, ATM S.A. uczestniczyła w podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Iloggo sp. z o.o. obejmując 300 udziałów o łącznej wartości 300 tys. PLN, dających 60% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.
- W dniu 21 sierpnia 2006r. ATM S.A. i Monolith Films sp. z o.o. zawiązały spółkę Cineman sp. z o.o. ATM S.A. objęła 612 udziałów po 500,00 PLN o łącznej wartości 306 tys. PLN, co daje 51% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.

- W dniu 25 października ATM S.A. nabyła 400 udziałów w spółce KLK – Technologie Informatyczne sp. z o.o. za łączną cenę 15 110 tys. PLN, co daje 78,74% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

Powyższe transakcje nabycia zostały rozliczone metodą nabycia. Zastosowanie metody nabycia polega m.in. na:

- wycenie kosztu połączenia jednostek gospodarczych,
- przypisaniu na dzień przejęcia kosztów połączenia jednostek gospodarczych przejmowanych aktywom oraz brany na siebie zobowiązaniom i zobowiązaniom warunkowym.

W wyniku powyższych przejęć, nabyto następujące kategorie aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych poszczególnych jednostek przejmowanych:

	<u>Grupa ATM-Mobile</u>	<u>Iloggo sp. z o.o.</u>	<u>KLK sp. z o.o.</u>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	592	817	68
Rzeczowe aktywa trwałe	3		3 485
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47	22	114
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	81
	<b>642</b>	<b>839</b>	<b>3 828</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	-	-	3 087
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	141	170	6 389
Inne aktywa obrotowe	-	-	215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 261	411	34
	<b>1 402</b>	<b>581</b>	<b>9 725</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 044</b>	<b>1 420</b>	<b>13 553</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Rezerwa na podatek odroczony	-	-	110
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	339
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	146
	-	-	<b>595</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	462	-	1 351
Rezerwy na zobowiązania	-	-	5 477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	550	1 010	70
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	515
	<b>1 012</b>	<b>1 010</b>	<b>7 413</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 012</b>	<b>1 010</b>	<b>8 008</b>
<b>Aktywa netto rozpoznane</b>	<b>1 032</b>	<b>410</b>	<b>5 545</b>
Rozpoznana wartość firmy	131	54	10 743
Łączna cena nabycia po uwzględnieniu odroczonej płatności	750	300	6 754
Przepływy pieniężne z tytułu nabycia jednostek netto	511	111	(6 720)



Z uwagi na fakt, że przejmowane jednostki nie sporządzały w latach poprzednich sprawozdań finansowych według MSSF, nie jest możliwe wiarygodne zaprezentowanie wartości bilansowej każdej kategorii aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, ustalonych zgodnie z MSSF bezpośrednio przed połączeniem.

W przypadku objęcia kontroli poprzez uczestnictwo w podwyższeniu kapitału podstawowego kosztem połączenia jednostek gospodarczych (ceną nabycia) jest wartość godziwa opłaconego podwyższenia w kapitale. W przypadku objęcia kontroli nad grupą ATM-Mobile oraz iloggo sp. z o.o. podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez jego opłacenie w formie pieniężnej.

W przypadku nabycia udziałów w KLK sp. z o.o. płatność ceny nabycia w wartości łącznej 14 960 tys. PLN, została ustalona w dwóch ratach: kwota w wartości 6 754 tys. PLN została opłacona gotówką w ciągu 14 dni od dnia nabycia udziałów, zaś płatność drugiej raty realizowana będzie poprzez wydanie 68 602 akcji nowej emisji jednostki dominującej. Do określenia parytetu akcji wydanych w ramach drugiej części płatności przyjęto średnią z notowań akcji ATM S.A. na zamknięciu sesji w ciągu miesiąca poprzedzającego podpisanie umowy inwestycyjnej. W przypadku nie dojścia emisji do skutku do 31 marca 2007 roku, druga rata byłaby płatna gotówką. Na dzień 31 grudnia 2006 roku płatność wynikająca z drugiej raty w wartości 8 206 tys. PLN została ujęta jako zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów. W dniu 1 marca 2007 roku Sąd Rejonowy właściwy dla siedziby jednostki dominującej zarejestrował podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 521 tys. PLN, w związku z emisją akcji serii G w ilości 68 602, które zostały objęte przez udziałowców zbywających udziału spółki KLK sp. z o.o.

## NOTA 29.

### NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

#### Należności Warunkowe

	Koniec okresu 31/12/2006	Koniec okresu 31/12/2005
Dochodzone na drodze sądowej należności finansowe	291	291
	-	291

Na dzień 31 grudnia 2005 roku, należności warunkowe obejmują dochodzone na drodze sądowej aktywa finansowe w postaci należności z tytułu wykupu bonów komercyjnych. Należności te objęte są postępowaniem odszkodowawczym. W ocenie Spółki, ATM S.A. wprowadzona została w błąd przez BWE S.A., co do faktycznego stanu emitenta bonów dłużnych – firmy DANMAG S.A. z Zielonej Góry. Z powodu złej kondycji, DANMAG S.A. nie był w stanie wykupić wyemitowanych przez siebie bonów dłużnych. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania do Sądu Okręgowego. Na dzień 31 grudnia 2006 roku, sprawa nie została rozstrzygnięta.

#### Zobowiązania Warunkowe

	Koniec okresu 31/12/2006	Koniec okresu 31/12/2005
<b>Na rzecz jednostek powiązanych:</b>	-	-
<b>Na rzecz jednostek pozostałych:</b>		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	4 635	2 218
2. Zabezpieczenia hipoteczne:		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	2 162	23 550
3. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	2 500	2 500
- poręczenia na rzecz banków z tytułu udzielonych kredytów	1 153	
	<b>10 450</b>	<b>28 268</b>

W ramach zobowiązań warunkowych udzielone spółce kredyty są zabezpieczone w postaci hipotek zwykłych i kaucyjnych oraz wystawionych weksli in blanco na wartość przedmiotowych kredytów.

Ponadto w 2005 roku jednostka Dominująca wystawiła weksle na łączną wartość 2 500 tys. PLN, stanowiące poręczenie na zabezpieczenie umów na dofinansowanie dwóch projektów ze środków unijnych:

- rozbudowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej ATM S.A. na terenie Warszawy oraz rozbudowy Centrum Kolokacyjnego w Warszawie,
- rozbudowy infrastruktury telekomunikacyjnej ATM S.A. na terenie Katowic i kilkunastu miast województwa śląskiego.

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2005 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 1 435 tys. PLN oraz Bank Millennium S.A. w wartości 783 tys. PLN.

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2006 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 2 936 tys. PLN, Bank Millennium S.A. w wartości 1 679 tys. PLN oraz Generali TU S.A. w wartości 20 tys. PLN

## **NOTA 30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

### **Identyfikacja podmiotów powiązanych**

Podmiotami powiązanymi Grupy są:

#### **1. Podmioty w których Grupa posiada udziały kapitałowe**

Grupa posiada udziały kapitałowe w Górnośląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach (0,053%). W prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym okresach Grupa nie przeprowadzała żadnych transakcji z ww. podmiotem.

#### **2. Podmioty powiązane z Grupa kapitałową**

Podmiotami powiązanymi z Grupa kapitałowa, oprócz podmiotów w których Grupa posiada udziały kapitałowe, są jednostki powiązane poprzez Członków Zarządu podmiotu dominującego. Do jednostek tych należą:

- A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce jest jednym z czterech wspólników, zaś w jednostce dominującej (ATM S.A.) pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu i jednocześnie jest jednym z akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji w ATM S.A. (Nota 20),
- ATM PP sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce pełni funkcję Prezesa Zarządu będąc jednocześnie jej udziałowcem posiadającym około 25% udziałów.

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie są zabezpieczane, a ich rozliczenie odbywa się gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie są obejmowane żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi.

W stosunku do podmiotów powiązanych w okresach objętych niniejszymi historycznymi skonsolidowanymi informacjami finansowymi zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług,
- transakcje związane ze sprzedażą przez ATM S.A. infrastruktury telekomunikacyjnej na rzecz ATM PP sp. z o.o. z równoczesnym leasingiem zwrotnym tych aktywów.

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
A.Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	2005	-	594	-	24
	2006	-	1 906	-	24
ATM PP sp. z o.o.	2005	38	881	-	88
	2006	21 935	1 195	26 731	22
	<b>2005</b>	<b>38</b>	<b>1 475</b>	<b>-</b>	<b>112</b>
	<b>2006</b>	<b>21 935</b>	<b>3 101</b>	<b>26 731</b>	<b>46</b>

W ramach transakcji z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym odpisy aktualizujące należności od tych podmiotów, jak również należności spisane.

### 3. Członkowie organów zarządzających i nadzorczych oraz bliscy członkowie ich rodzin

Innymi podmiotami powiązanymi Grupy są członkowie organów zarządzających i nadzorczych Jednostki Dominującej (łącznie z kadrami kierowniczą), oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób (tzn. partner życiowy i dzieci, dzieci partnera życiowego oraz osoby pozostające na utrzymaniu osoby lub jego partnera życiowego), oraz inne podmioty gospodarcze w których członkowie zarządu podmiotu dominującego pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami.

#### Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia kadry kierowniczej obejmuje wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Dyrektorów Jednostki Dominującej. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 849	2 893
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje menedżerskie	21	81
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	<b>2 870</b>	<b>2 974</b>

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>
Zarząd	921	981
Rada Nadzorcza	216	216
Dyrektorzy i kadra kierownicza	1 712	1 696
	<b>2 849</b>	<b>2 893</b>

Oprócz wyżej wymienionych kadra kierownicza nie otrzymuje innych świadczeń jak również w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie były na jej rzecz udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

W umowach z członkami zarządu jednostki dominującej zawarta jest klauzula o zakazie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres 3 miesięcy od zakończenia pełnienia swojej funkcji. Z tego tytułu jednostka dominująca zobowiązana jest do wypłaty rekompensaty w wysokości trzymiesięcznego

wynagrodzenia. Rekompensata taka podlega zwrotowi w podwójnej wysokości, jeżeli warunek zakazu działalności konkurencyjnej nie zostałby dotrzymany.

## NOTA 31. INSTRUMENTY FINANSOWE

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty oraz inwestycje w papiery wartościowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych należy uznać za małe, jako że wiąże się przede wszystkim z długoterminowymi zobowiązaniami, które w Grupie obejmują jedynie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Charakter tych zobowiązań powoduje, że ich całe saldo można traktować jako zobowiązanie o oprocentowaniu stałym. W związku z tym w zakresie tych instrumentów Grupa nie jest narażona bezpośrednio na ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych.

W zakresie ryzyka walutowego, Grupa narażona jest na ten typ ryzyka poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna, jak również w zakresie kredytów bankowych i umów leasingu które denominowane są w EUR. Grupa nie prowadzi działalności inwestycyjnej która narażona byłaby na ryzyko walutowe. W latach 2006 i 2005 udział transakcji sprzedaży wyrażonych w walutach obcych wynosił odpowiednio 0,35 % i 0,32%. Jednocześnie zakupy ponoszone w walutach obcych wyniosły w poszczególnych latach odpowiednio 32 % i 33%. W zakresie ryzyka walutowego Grupa nie stosuje żadnych form zabezpieczenia. Różnice kursowe dotyczące całości działalności ujmowane są jako przychody i koszty finansowe.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych nie odbiega na poszczególne dni bilansowe od wartości księgowych wykazanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

## NOTA 32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- W dniu 26 stycznia 2007 roku, Spółka ATM S.A. oraz Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu podpisały umowę inwestycyjną w sprawie nabycia przez ATM udziałów w spółce Sputnik od dotychczasowych udziałowców. W wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej, w dniu 27 marca 2007 roku ATM S.A. nabyła 600 udziałów spółki Sputnik Software sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Udziały zostały zakupione za łączną kwotę 3 000 000 zł, a ich łączna wartość nominalna wynosi 150 000 zł. Pomędzy zbywającymi udziały a Emitentem oraz jego osobami zarządzającymi lub nadzorującymi nie istniały jakiegokolwiek powiązania.
- W dniu 30 stycznia 2007, spółka zależna mPay S.A., decyzją prezesa Narodowego Banku Polskiego, uzyskała zgodę na prowadzenie systemu autoryzacji i rozliczeń płatności mobilnych, a tym samym uzyskała status Agenta Rozliczeniowego. W wyniku uzyskanej decyzji NBP, mPay S.A., jako pierwszy podmiot w Polsce, posiada taki status w odniesieniu do realizacji płatności mobilnych. Uzyskane uprawnienia pozwalają spółce na rozpoczęcie publicznego świadczenia usług m-płatności na rynku krajowym. Usługi te będą świadczone w oparciu o autorskie, innowacyjne rozwiązania technologiczne oraz własne zgłoszenia patentowe w 57 krajach. Rozwiązania te pozwalają na wykorzystanie każdego dostępnego na rynku modelu telefonu komórkowego, jak również przystosowane są do nowych rozwiązań, takich jak promowana przez organizację VISA i koncern Nokia technologia telefonów NFC (ang. *Near Field Communication*).

- W dniu 1 marca 2007 roku Sąd Rejonowy właściwy dla siedziby jednostki dominującej zarejestrował podwyższenie kapitału podstawowego o kwotę 521 tys. PLN, w związku z emisją akcji serii G w ilości 68 602, które zostały objęte przez udziałowców sprzedających udziały w KLK sp. z o.o. [Nota 26].
- Stosownie do treści uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego powziętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 22.11.2006 r., Zarząd ATM S.A. podjął w dniu 16 lutego 2006 r. uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego, po wcześniejszym uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej. Po zarejestrowaniu kapitału przez Sąd nowa wysokość kapitału wyniesie maksymalnie 34 200 000 zł. Dokument ofertowy w sprawie dopuszczenia do publicznego obrotu nowo wyemitowanych akcji jest rozpatrywany przez KNF.
- W dniu 15 maja 2007 roku ATM S.A. oraz Linx Telecommunications B.V. z siedzibą w Amsterdamie podpisały umowę objęcia udziałów nowej emisji międzynarodowego operatora telekomunikacyjnego z siedzibą w Holandii. Udział ATM po emisji będzie stanowił 22% kapitału zakładowego. Wartość transakcji ma wynieść 16,5 mln euro i być opłacona przez ATM gotówką pozyskaną z planowanej emisji akcji na GPW.

**NOTA 33.****RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Uzgodnienie kapitałów własnych na dzień przejścia na MSSF oraz na bilans zamknięcia danych porównywalnych a także uzgodnienie wyniku finansowego netto w zakresie danych porównywalnych pomiędzy uprzednio opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi według zasad Ustawy o Rachunkowości a MSSF, przedstawia się następująco:

		<u>Stan na</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Stan na</u> <u>01/01/2005</u>
<b>Kapitał własny ATM S.A. według poprzednich zasad rachunkowości</b>		<b>75 813</b>	<b>56 563</b>
Skutki konsolidacji jednostki uprzednio nie konsolidowanej			
ATM Elektronika sp. z o.o.	(1)	(5)	(5)
Amortyzacja nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntu	(2)	-	(121)
Wycena i prezentacja opcji menedżerskich	(3)	(659)	(988)
Wycena środków trwałych do wartości godziwych jako zakładanego kosztu	(4)	(2 803)	3 077
Korekta podatku odroczonego od różnic przejściowych i strat możliwych do odliczenia	(5)	674	215
<b>Skonsolidowany kapitał własny według MSSF</b>		<b>73 020</b>	<b>58 741</b>
<b>Wynik finansowy netto ATM S.A. według poprzednich zasad rachunkowości</b>		<b>19 250</b>	
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu		121	
Wpływ korekty podatku odroczonego od różnic przejściowych i strat możliwych do odliczenia		459	
Korekta amortyzacji i wyniku na sprzedaży środków trwałych w związku z zastosowaniem zakładanego kosztu		(5 880)	
Wycena opcji menedżerskich		(81)	
<b>Skonsolidowany wynik finansowy netto według MSSF</b>		<b>13 869</b>	

**1. Spisanie wartości firmy ATM Elektronika sp. z o.o.**

Stosując postanowienia MSSF 1, uprzednio nie konsolidowana spółka zależna ATM Elektronika sp. z o.o. (zależna w 100%) została objęta konsolidacją na dzień przejścia według przewidzianej w MSSF 1 dla tego rodzaju podmiotów metody – jej aktywa netto ustalone na ten dzień według zasad wynikających z MSSF zostały porównane z wartością inwestycji w ten podmiot widniejącą w księgach ATM S.A. a powstała różnica uznana została za wartość firmy. Z uwagi na fakt, że wartość firmy ustalona powyżej była kwotą nieistotną (5 tys. złotych), oraz, że do dnia przejścia na MSSF, ATM Elektronika sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej, wartość firmy została objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej, na dzień przejścia nie było podstaw aby uzasadnić istnienie wartości firmy powiązanej z tym podmiotem. Jednocześnie procedury konsolidacyjne zastosowane na dzień przejścia względem jednostki zależnej nie zmieniły kapitałów własnych uprzednio wykazywanych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych ATM S.A.

**2. Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania**

Korekta obejmuje naliczenie amortyzacji, uprzednio nie naliczanej przez ATM S.A. od wartości ceny nabycia praw wieczystego użytkowania. Wydatki te są wg MSSF ujmowane jako element wartości niematerialnych i winny być amortyzowane przez okres trwania umownego okresu użytkowania jaki wynika z przedmiotowego prawa. Prawa wieczystego użytkowania gruntów wg MSSF są traktowane jako leasing operacyjny i ich przedmiotu (wartości gruntu) nie wykazuje się w sprawozdaniu finansowym leasingobiorcy.

**3. Wycena i prezentacja opcji menedżerskich**

Od 2005 roku członkowie zarządu jednostki dominującej, jej pracownicy oraz osoby współpracujące ze jednostką dominującą i wskazane przez Zarząd, uczestniczą w programie motywacyjnym w ramach którego przez okres 3 kolejnych lat mogą nabywać, po spełnieniu określonych warunków, akcje jednostki dominującej będące w posiadaniu subemitenta a wyemitowane w ramach emisji serii E, na którą składało się 130.000 akcji o wartości nominalnej 7,60 PLN każda. Cena nabycia akcji w ramach programu motywacyjnego jest równa cenie nominalnej.

Program motywacyjny jest rozliczny według zasadach wynikających z MSSF 2 "Płatności w formie akcji własnych". Wartość godziwa opcji została określona na dzień rozpoczęcia programu. Wartość godziwa opcji przypadająca na dany okres obciąża koszty wynagrodzeń danego okresu i odnoszona jest drugostronnie w zyski zatrzymane. Równocześnie, akcje będące w posiadaniu subemitenta, które na dzień bilansowy nie zostały objęte w ramach programu motywacyjnego pomniejszają zarejestrowany kapitał podstawowy.

**4. Zakładany koszt dla środków trwałych**

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Jednostka dominująca zastosowała podejście „zakładanego kosztu” dla całości środków trwałych. Wycena tych składników została przeprowadzona przez niezależnego rzeczoznawcę, według wartości godziwej na dzień przejścia. Zastosowanie wartości godziwej miało następujący wpływ na wartość księgową poszczególnych grup środków trwałych:

	<u>Wartość księgowa na</u> <u>1.01.2005</u>	<u>Wartość godziwa na</u> <u>1.01.2005</u>	<u>Przyrost (Spadek)</u> <u>wartości na 1.01.2005</u>
Budynki i budowle	34 365	39 931	5 566
Maszyny i urządzenia	9 662	6 899	(2 763)
Środki transportu	2 006	2 250	244
Pozostałe Środki trwałe	-	30	30
	<b>46 033</b>	<b>49 110</b>	<b>3 077</b>

**5. Korekta podatku odroczonego od różnic przejściowych i strat możliwych do odliczenia**

Korekta obejmuje przeliczenie podatku odroczonego od przejściowych różnic w tym, naliczenie podatku odroczonego w związku z zastosowaniem „zakładanego kosztu” dla środków trwałych oraz strat podatkowych możliwych do odliczenia. W szczególności korekta ta obejmuje eliminację podatku odroczonego od transakcji wyłączonych z wpływu na podatek odroczone zgodnie z par. 15 i par. 24 MSR 12

„Podatek odroczony”, tj. transakcji które w ramach pierwotnego ujęcia nie wpływają na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania a nie są związane z transakcją połączenia jednostek, oraz uwzględnienia w podatku odroczonym strat możliwych do odliczenia które objęte były zastrzeżeniem biegłego rewidenta w opinii wydanej do sprawozdania jednostkowego ATM S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku. Zgodnie z brzmieniem tego zastrzeżenia aktywo z tytułu podatku odroczonego na ten dzień powinno być wyższe o 731 tys. PLN.

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ROKU 2006

### 1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W roku 2006 ATM S.A. zaczęła budować swoją grupę kapitałową. W związku z tym za rok 2006 sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Szczegółowe informacje o przyjętych zasadach rachunkowości zawarte są w Nocie nr 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zastosowanie do prezentowanego sprawozdania finansowego MSSF zamiast przepisów wynikających z Ustawy o rachunkowości, spowodowało zmiany w prezentacji wyników spółki w stosunku do dotychczas publikowanych wyników w raporcie rocznym za rok 2005 oraz w raporcie kwartalnym za IV kwartał roku 2006.

Największą różnicę wprowadziło w prezentacji wyników roku 2005 przeszacowanie do wartości godziwej, na podstawie wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę, wartości nieruchomości składającej się na Centrum Telekomunikacyjne. W wyniku przeszacowania na dzień 1.01.2005 r. wartość księgowa nieruchomości została zwiększona o 6 767 tys. zł. Tym samym, o taką kwotę został pomniejszony zysk z działalności operacyjnej oraz zysk brutto za rok 2005. Kwota różnicy została odniesiona bezpośrednio na kapitał własny spółki, więc wielkość kapitału własnego wypracowanego przez spółkę z tego tytułu nie uległa zmianie. Tak duże podwyższenie wartości nieruchomości na dzień 1.01.2005 r. związane było z tym, że wartość Centrum Telekomunikacyjnego była tworzona przez lata 2004-2005, a więc wycena do wartości godziwej na początku 2005 r. częściowo „skonsumowała” wypracowany zysk, który uprzednio był wykazany dopiero na koniec 2005 r.

Z kolei w wynikach roku 2006, prezentowanych w raporcie za IV kwartał 2006 roku, największa różnica powstała w wyniku pomniejszenia o 2 598 tys. zł przychodów ze sprzedaży o kwoty dyskonta od płatności odroczonej w czasie. Kwoty dyskonta zostały przeniesione z przychodów ze sprzedaży na przychody finansowe – rozpoznawane częściowo w roku bieżącym, ale w większości w latach następnych.

Znaczną zmianą było też rozpoznanie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ze sprzedaży środków trwałych „per saldo” po stronie przychodów. Nie miało to żadnego wpływu na prezentowane zyski. Zmianie uległa też klasyfikacja kosztów leasingu operacyjnego, które zostały przeniesione z kosztów finansowych do kosztów operacyjnych.

Warto zwrócić uwagę, że zmiany w prezentacji wyników wynikające z zastosowania MSSF miały znikomy wpływ na końcowy skonsolidowany zysk netto grupy kapitałowej Emitenta: skonsolidowany zysk netto prezentowany w raporcie za IV kwartał 2006 r. wynosił 27125 tys. zł. Zysk netto prezentowany w niniejszym raporcie wynosi 26680 tys. zł (zmniejszenie o 1,6%).

Zgodnie z przewidywaniami wyniki roku 2006 były znacząco lepsze od wyników roku poprzedniego. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły o 21,9%, zysk brutto ze sprzedaży o 30,3% a skonsolidowany zysk o 92,4%. W skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży zaobserwowaliśmy pozytywny wpływ konsolidacji (za ostatnie dwa miesiące roku) wyników spółki zależnej KLK Sp. z o.o.

W bilansie skonsolidowanym grupy kapitałowej warto zwrócić uwagę na wzrost aktywów trwałych o 109%. Świadczy to o bardzo intensywnych działaniach inwestycyjnej grupy w zakresie:

- budowy i rozbudowy aktywów rzeczowych, głównie infrastruktury telekomunikacyjnej, mającej na celu wzmocnienie pozycji grupy kapitałowej na rynku zaawansowanych usług teleinformatycznych (wzrost wartości netto o 11,4 mln zł);
- tworzenia wartości niematerialnych – głównie nowych platform sprzętowo-programowych, niezbędnych do oferowania zupełnie nowych usług teleinformatycznych (wzrost wartości netto o 6,5 mln zł);
- akwizycje nowych spółek – o działalności komplementarnej do spółki dominującej i spółek wchodzących na rynek z innowacyjnymi produktami, uzupełniającymi dotychczasową ofertę grupy.

W wyniku przeprowadzonych w roku 2006 akwizycji spółek, wartość księgowa udziałów spółki dominującej w jednostkach grupy kapitałowej wyniosła 19,8 mln zł.

Na koniec roku 2006 kapitał własny grupy kapitałowej wyniósł 95,5 mln zł (wzrost o ponad 30% w stosunku do roku poprzedniego).



## 2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Oferta grupy kapitałowej ATM S.A. zajmuje wyjątkowe miejsce na rynku, ze względu na unikatowe połączenie kompetencji z dziedziny integracji systemów teleinformatycznych, telekomunikacji oraz tworzenia oprogramowania. Spółka utrzymuje pozycję lidera na rynku rozwiązań superkomputerowych dla nauki, dostarcza systemy produkcyjne dla operatorów telekomunikacyjnych i świadczy zaawansowane usługi telekomunikacyjne głównie dla instytucji finansowych, mediów i operatorów telekomunikacyjnych.

W opinii Zarządu, trwająca dobra koniunktura gospodarcza, w tym wzrost nakładów na inwestycje w skali całego kraju i unifikacja z rynkiem europejskim, przyczyniają się do ograniczenia ryzyka związanego z podstawowym zakresem działalności grupy kapitałowej Emitenta. Do zagrożeń należy zatem zaliczyć ryzyko załamania pozytywnych trendów i dobrej koniunktury gospodarczej, a także procesu integracji europejskiej. Wszystkie te czynniki mogłyby wystąpić jedynie w mało prawdopodobnym przypadku destabilizacji politycznej w Polsce.

Innego rodzaju ryzykiem obarczone są inwestycje grupy kapitałowej Emitenta w spółki na początkowym etapie rozwoju, tzw. start-up. Prowadzony przez grupę program inwestycji w tego rodzaju spółki (ang. *corporate venturing*) zakłada akceptację podwyższonego poziomu ryzyka. Nie są pewne perspektywy przyjęcia przez rynek planowanych do zaoferowania, innowacyjnych usług. Nie są również pewne perspektywy uzyskania zakładanych wyników finansowych, związanych ze sprzedażą nowych usług. Zarząd ATM S.A. podjął wszelkie racjonalne starania dla ograniczenia tych ryzyk. Zostały przeprowadzone analizy formalne, techniczne i biznesowe planowanych przedsięwzięć. Na bieżąco kontrolowane są procesy inwestycyjne i postęp prac merytorycznych w spółkach zależnych. Wykonane testy techniczne i wdrożenia pilotowe potwierdzają wykonalność projektu i możliwość osiągnięcia zakładanych parametrów technicznych. Prezentacje przeprowadzone na światowych konferencjach i wystawach skłaniają do pełnego optymizmu, co do powodzenia podjętych wyzwań.

## 3. Pozostałe informacje

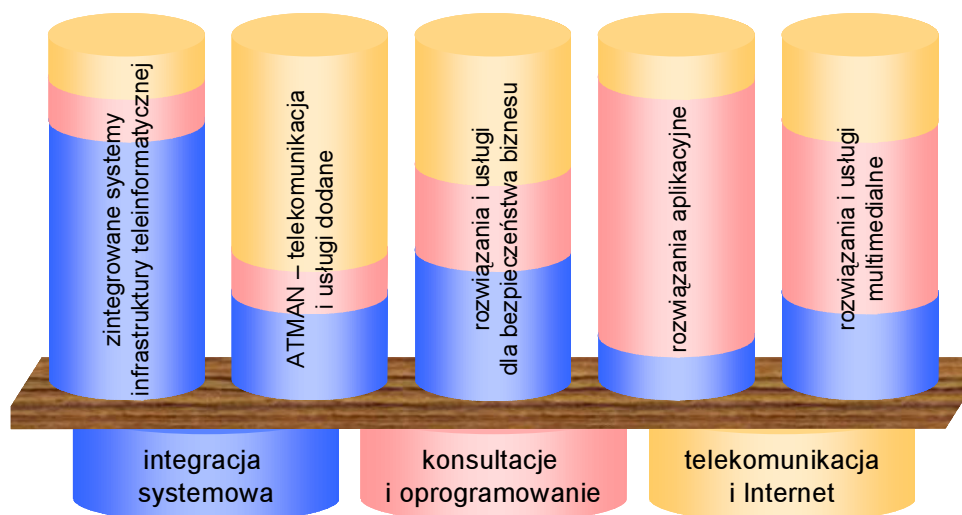
### 3.1. Informacje o podstawowych produktach

Spółki grupy kapitałowej nie wytwarzają i nie oferują usług skierowanych na rynek detaliczny. Większość usług ma złożony, a często unikalny charakter i nie poddaje się prostej klasyfikacji. Praktycznie każda usługa grupy kapitałowej jest dopasowana do potrzeb konkretnego klienta.

Usługi świadczone przez spółki grupy kapitałowej Emitenta opierają się na połączeniu kompetencji w dziedzinie integracji systemowej, telekomunikacji i tworzenia oprogramowania. Jak wynika z zamieszczonych w Nocie 3 opisów poszczególnych usług, w wielu przypadkach trudno rozdzielić poszczególne składowe, zatem Zarząd ATM S.A. ocenia rygorystyczne traktowanie takiej klasyfikacji jako mylące.

Ofertę produktową ATM S.A. tworzy pięć obszarów:

- zintegrowane systemy infrastruktury teleinformatycznej (sieciowej i systemowej);
- telekomunikacja i usługi dodane, świadczone pod marką ATMAN;
- rozwiązania i usługi dla bezpieczeństwa biznesu;
- rozwiązania aplikacyjne;
- rozwiązania i usługi multimedialne.



**Rysunek – Struktura oferty produktowej ATM S.A.**

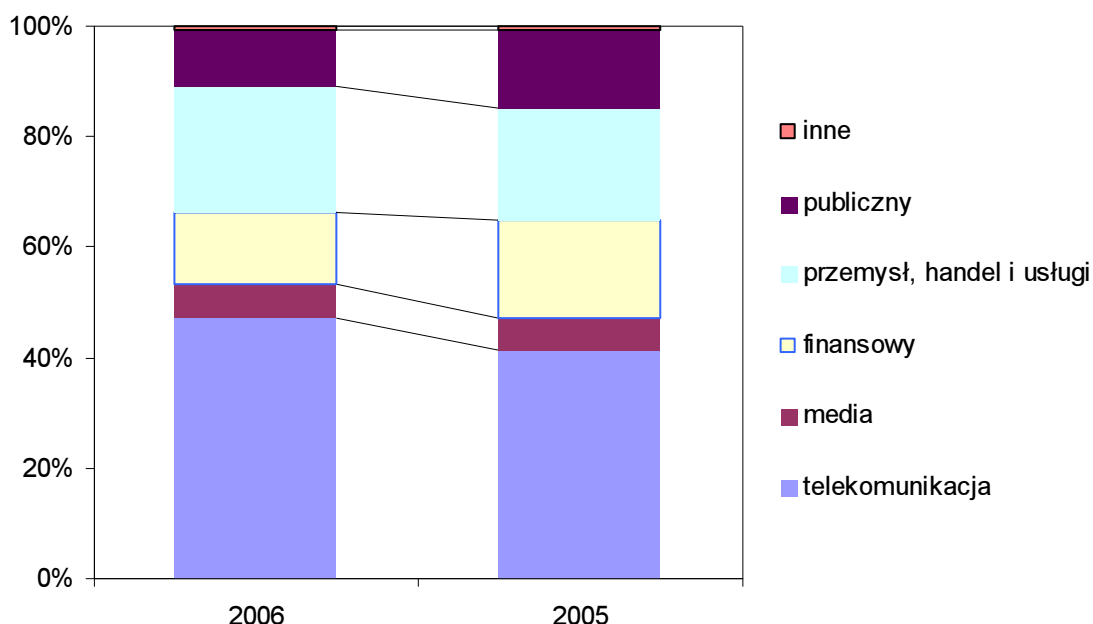
Spółki grupy kapitałowej rozszerzają podstawową ofertę ATM S.A. o:

- innowacyjny system płatności mobilnych – mPay;
- serwis internetowy typu „Web 2.0” – iloggo;
- ofertę sieciowej dystrybucji filmów klasy „Premium” – Cineman;
- profesjonalne systemy infrastruktury centrów danych, ze szczególnym uwzględnieniem systemów zasilania – KLK;
- outsourcing wyposażenia i obsługi komputerowych stanowisk pracy w małych i średnich przedsiębiorstwach i instytucjach – ATM Services;
- systemy wspomagające pracę urzędów administracji publicznej – Sputnik Software.

### 3.2. Informacje o zmianach rynków zbytu i zaopatrzenia

W roku 2006 nie nastąpiły zmiany w układzie terytorialnym rynków zbytu grupy kapitałowej ATM S.A. w stosunku do roku poprzedniego. Działalność grupy kapitałowej skierowana była prawie wyłącznie na rynek krajowy. Realizowane projekty bardzo często obejmują infrastrukturę teleinformatyczną położoną na terenie całego kraju, a zatem prezentacja rynków zbytu w bardziej szczegółowym układzie terytorialnym nie jest możliwa. Większość usług grupy kapitałowej ATM S.A. może być lokowana w każdym zakątku kraju i poza granicami Polski. Klienci Spółki wywodzą się ze wszystkich regionów Polski. Szczególnie silną pozycję ma grupa kapitałowa ATM w Warszawie oraz na Górnym Śląsku, gdzie funkcjonuje oddział Spółki z siedzibą w Katowicach oraz gdzie znajduje się siedziba i główny rynek dla spółki zależnej KLK Sp. z o.o.

Najważniejsi Klienci grupy kapitałowej Emitenta wywodzą się z sektorów: telekomunikacji (w tym telewizje kablowe), bankowości i finansów (w tym firmy ubezpieczeniowe), przemysłu (w tym dystrybucja energii), nauki, mediów i administracji publicznej. Podział przychodów ze sprzedaży wg sektorów prezentujemy na poniższym rysunku.



W roku 2006 nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze źródeł, z których spółki grupy kapitałowej nabywają materiały do produkcji, w towary lub usługi. W strukturze zaopatrzenia występują dwie zasadnicze grupy: związane ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych oraz związane z usługami integracji systemów teleinformatycznych.

W stosunku do tych pierwszych, po stronie zakupów usług występują usługi telekomunikacyjne, które kupowane są od krajowych operatorów telekomunikacyjnych. W stosunku do drugich, istnieje bardzo długa lista towarów i usług, które nabywane są od dostawców i podwykonawców w związku z realizacją projektów integratorskich. Można je podzielić na następujące grupy: sprzęt sieciowy, sprzęt komputerowy, oprogramowanie oraz usługi instalacyjne i serwisowe. Dostawcy towarów do projektów integracyjnych wywodzą się z Polski i z zagranicy – prawie wyłącznie z USA.

Grupa kapitałowa jest w niewielkim stopniu uzależniona od konkretnych odbiorców. W 2006 roku przychody ze sprzedaży do jednego z klientów – UPC Polska sp. z o. o. – przekroczyły 10% sprzedaży ogółem spółki dominującej (wyniosły 11,7%). Ze względu na zróżnicowanie asortymentu dostaw i usług kupowanych przez tego klienta Zarząd ATM S.A. ocenia ryzyko związane z tym uzależnieniem jako niegroźne dla przyszłych wyników finansowych grupy kapitałowej.

Grupa kapitałowa jest również w niewielkim stopniu uzależniona od dostawców. Tylko zakupy od jednego dostawcy przekraczają próg 10% zakupów spółki dominującej – jest nim Cisco Systems. ATM S.A. jest Złotym Partnerem firmy Cisco Systems.

Wśród wymagań certyfikacji jest m.in. posiadanie realnych perspektyw rozwoju sprzedaży, które przy ponownej certyfikacji wiosną roku 2006 zostały przez Cisco ocenione pozytywnie. Oznacza to, że współpraca z firmą Cisco nie jest w żaden sposób zagrożona. Udział w sprzedaży usług opartych na technologii i sprzęcie tego producenta utrzymał się na podobnym poziomie (2005: 20,1% – 2006: 20,0% przychodów ze sprzedaży spółki dominującej). Ze względu na stabilną pozycję Cisco jako lidera rynku technologii teleinformatycznych na świecie oraz na wysoce pozytywny rozwój współpracy, Zarząd ATM S.A. ocenia to uzależnienie jako niegroźne dla przyszłości grupy kapitałowej.

Pomiędzy grupą kapitałową Emitenta a wskazanymi wyżej podmiotami nie występują inne powiązania, niż wynikające z umów partnerskich.

### 3.3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

Umowami znaczącymi dla działalności grupy kapitałowej Emitenta są niewątpliwie umowy zawierane z dostawcami i klientami, które dotyczą dostaw towarów i usług o znacznej wartości. Informacje na ich temat, gdy ich wartość (w stosunku do jednego podmiotu) liczona zgodnie z definicją zawartą w „Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych” przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, Spółka przekazuje do wiadomości publicznej w postaci raportów bieżących. Należy jednak mieć na uwadze, że zarówno po stronie dostawców, jak i po

stronie odbiorców, nie ma firmy, która byłaby wyraźnie dominującą. Dlatego żadna z umów nie jest krytyczna względem możliwości funkcjonowania grupy kapitałowej ATM. Także żadna z umów, która dla grupy kapitałowej jest istotna, nie została w minionym okresie wypowiedziana lub niekorzystnie dla spółek grupy zmieniona.

Emitentowi nie znane są znaczące dla działalności grupy kapitałowej Emitenta umowy zawarte między akcjonariuszami, ani umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji, które mogłyby istotnie wpłynąć na działalność grupy kapitałowej Emitenta.

### 3.4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji

W roku 2006 ATM S.A., spółka dominująca grupy kapitałowej, dokonała następujących inwestycji w zakresie objęcia udziałów w spółkach zależnych:

- W dniu 2 lutego 2006 roku ATM S.A. uczestniczyła w podwyższeniu kapitału podstawowego spółki ATM Mobile sp. z o.o. (będącego jednostką dominującą w Grupie ATM Mobile), obejmując 60% kapitału podstawowego tego podmiotu o wartości 750 tys. PLN. W dniu 25 lipca zgodnie z Uchwałą Wspólników ATM Mobile Sp. z o.o. ATM S.A. objęła 1200 udziałów o wartości 500,00 PLN każdy o łącznej wartości 600 tys. PLN drogą podwyższenia kapitału zakładowego. W dniu 13 listopada 2006 roku ATM S.A. ponownie uczestniczyła w podwyższeniu kapitału podstawowego spółki ATM Mobile Sp. z o.o. obejmując 5200 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy w łącznej kwocie 2 600 tys. PLN. Po w/w podwyższeniu ATM S.A. posiadała 88,76% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.
- W dniu 13 lutego 2006 roku, ATM S.A. uczestniczyła w podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Iloggo Sp. z o.o. obejmując 300 udziałów o łącznej wartości 300 tys. PLN, dających 60% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.
- W dniu 21 sierpnia 2006r. ATM S.A. i Monolith Films Sp. z o.o. zawiązały spółkę Cineman sp. z o.o. ATM S.A. objęła 612 udziałów po 500,00 PLN o łącznej wartości 306 tys. PLN, co daje 51% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników spółki.
- W dniu 25 października ATM S.A. nabyła 400 udziałów w spółce KLK Technologie Informatyczne sp. z o.o. za łączną cenę 15 110 tys. PLN, co daje 78,74% udziału w kapitale podstawowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład grupy kapitałowej ATM S.A. wchodzi następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział % w kapitale podstawowym	Udział % w ogólnej liczbie głosów
ATM Services sp. z o.o. (poprzednio ATM Elektronika sp. z o.o.)	Usługi informatyczne	Spółka zależna	60%	60%
iloggo sp. z o.o.	Usługi internetowe	Spółka zależna	60%	60%
Cineman sp. z o.o.	Internetowe usługi multimedialne	Spółka zależna	51%	51%
ATM Mobile sp. z o.o.	Zarządzanie własnością intelektualną	Spółka zależna	88,76%	88,76%
mPay S.A.	Rozliczanie płatności mobilnych	Spółka zależna	0,01%	0,01%
rec-order sp. z o.o.	Sprzedaż internetowa	Spółka zależna	0,12%	0,12%
KLK – Technologie Informatyczne sp. z o.o.	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	78,74%	78,74%

Wszystkie inwestycje realizowane były ze środków własnych Emitenta, za wyjątkiem kredytu na zakup udziałów KLK sp. z o.o. w wysokości 6,7 mln zł.

W nieznacznym stopniu inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe grupy kapitałowej były finansowane poprzez leasing finansowy.

### 3.5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2006 roku nie zostały zawarte przez Emitenta ani przez jednostki od niego zależne transakcje z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekroczyłaby wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EURO.

### 3.6. Informacje o zaciągniętych kredytach, udzielonych spółkom grupy kapitałowej Emitentowi pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Całkowite zadłużenie długoterminowe Emitenta na koniec roku 2006 wynosiło 6,7 mln zł, na które składało się wyłącznie zadłużenie z tytułu leasingu finansowego o terminach spłaty od 1 do 5 lat.

Ponadto na koniec roku ATM S.A. posiadała kredyt na kwotę 6,7 mln zł przeznaczony na sfinansowania zakupu udziałów KLK, który zostanie spłacony po emisji akcji Emitenta planowanej w 2007 roku.

Pozostałe spółki grupy kapitałowej nie zaciągały kredytów o istotnej wartości.

Spółkom należącym do grupy kapitałowej Emitenta w 2006 r. nie były udzielane pożyczki, poręczenia ani gwarancje.

### 3.7. Informacje o udzielonych przez spółki grupy kapitałowej Emitenta pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

W roku 2006 spółki grupy kapitałowej Emitenta nie udzielały pożyczek, za wyjątkiem drobnych pożyczek z Funduszu Świadczeń Socjalnych, udzielanych pracownikom ATM S.A. (z wyłączeniem Zarządu Spółki).

Spółki grupy kapitałowej Emitenta nie udzielały także bezpośrednio żadnych gwarancji. Jednakże na zlecenie Emitenta wystawiane są gwarancje przez banki na rzecz klientów Emitenta. Są to gwarancje wadialne (przetargowe) i gwarancje dobrego wykonania kontraktu. Na koniec 2006 r. całkowita wartość gwarancji bankowych wystawionych na rzecz klientów Emitenta wyniosła:

- gwarancje udzielone przez BRE Bank SA: 2 856 180,00 zł,
- gwarancje udzielone przez Bank Millennium S.A.: 1 678 669,38 zł.

Emitent udzielił także poręczeń wekslowych na rzecz banków z tytułu udzielonych kredytów i wystawionych gwarancji do wysokości zaciągniętych zobowiązań.

Spółki grupy kapitałowej Emitenta nie udzieliły pożyczek, gwarancji ani poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

### 3.8. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

W ciągu 2006 roku ATM S.A. nie emitowała żadnych papierów wartościowych.

Wpływ z emisji w 2004 r. 300 tys. akcji serii F w wysokości 5751 tys. zł, pomniejszony o koszty emisji, został przeznaczony w całości na rozbudowę sieci telekomunikacyjnej.

### 3.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a publikowanymi prognozami

W raporcie bieżącym nr 9/2007 z 14 lutego 2007 r. Zarząd Emitenta podał szacunkowe wyniki za rok 2006 na poziomie skonsolidowanym. W raporcie tym oszacowano następujące pozycje Rachunku zysków i strat:

Przychody ze sprzedaży	148 897 tys. zł
Zysk ze sprzedaży	16 217 tys. zł
Zysk operacyjny	36 287 tys. zł
Zysk brutto	34 668 tys. zł
Zysk netto	27 801 tys. zł

W raporcie zaznaczono także, że podane wyżej wyniki szacunkowe przedstawiają wyniki łączone (sumowane) dla wszystkich spółek należących do grupy kapitałowej ATM, ale bez uwzględnienia efektów konsolidacji.

Ostateczne wyniki są nieco gorsze od przedstawionych wcześniej wyników szacunkowych:

Przychody ze sprzedaży	145 725 tys. zł (spadek o 2,1%)
Zysk na działalności operacyjnej	31 797 tys. zł (zmniejszenie o 12,4%)
Zysk brutto	32 863 tys. zł (spadek o 5,2%)
Zysk netto	26 680 tys. zł (spadek o 4,0%)

Zmniejszenie przychodów i zysków na działalności operacyjnej związane są ze zmianą kwalifikacji niektórych przychodów, jak zostało to omówione wcześniej w pkt.1 niniejszego sprawozdania. Nieco gorsze wyniki na poziomie zysku brutto i netto grupy kapitałowej wystąpiły w wyniku przekształceń związanych z wprowadzeniem MSR i MSSF. W sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym zgodnie z MSSF nie występuje obecnie pozycja zysku ze sprzedaży (netto).

### 3.10. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Spółki grupy kapitałowej Emitenta prawidłowo i efektywnie zarządzają swoimi zasobami finansowymi. Dowodem tego są dobre wyniki zarówno na poziomie operacyjnym, jak i na poziomie zysku netto. Spółki grupy kapitałowej Emitenta są zadłużone w nieznacznym stopniu.

Spółki grupy kapitałowej nie mają żadnych problemów z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań i nie znane są żadne zagrożenia, które mogłyby tę sytuację zmienić.

### 3.11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Emitent przewiduje znaczne nakłady inwestycyjne w roku 2007, mające na celu dalszy szybki rozwój i zapewnienie znaczącego wzrostu przychodów i zysków w przyszłości. Inwestycje te realizowane są w trzech zasadniczych grupach:

- rozbudowa infrastruktury telekomunikacyjnej – zarówno w zakresie linii transmisyjnych (światłowodowych i bezprzewodowych) jak i oprzyrządowania węzłów telekomunikacyjnych,
- budowa platform sprzętowo-programowych służących do wdrażania i świadczenia nowych usług teleinformatycznych,
- przejmowanie spółek z branży informatycznej i telekomunikacyjnej, których działalność jest komplementarna do działalności Emitenta i pozwala na osiągnięcie znacznego efektu synergii.

W związku z powyższymi planami Emitent przewiduje przeprowadzenie w 2007 r. emisji akcji. Cele emisji zostały określone w Raporcie Bieżącym nr 13/2007 z dnia 26 lutego 2007 r. Przewiduje się, że Emitent pozyska z emisji akcji na finansowanie swoich zamierzeń inwestycyjnych kwotę ok. 200 mln zł.

KLK Sp. z o.o. planuje inwestycje związane z zakupem nieruchomości oraz jej przebudową. Inwestycja ma na celu zbudowanie nowej siedziby spółki, zapewnienie jej dalszego dynamicznego rozwoju, połączenie z oddziałem ATM S.A. w Katowicach i stworzenie zasobów umożliwiających rozszerzenie usług teleinformatycznych dla klientów regionu. Na finansowanie inwestycji planowane jest zaciągnięcie kredytu bankowego.

### 3.12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2006

W 2006 r. nie zaobserwowano czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik działalności grupy kapitałowej Emitenta. Także sprzedaż nieznaczącej części warszawskiej infrastruktury światłowodowej przez ATM S.A. nie jest postrzegane przez Spółkę jako zdarzenie nietypowe, jako że Emitent planuje także w następnych okresach sprawozdawczych osiągać zyski z przychodów ze sprzedaży wytwarzanych przez siebie wysokowartościowych aktywów, a kwalifikowanych jako pozostałe przychody operacyjne.

Nie zmienia to faktu, że sprzedaż ta miała niezwykle pozytywny wpływ na wyniki spółki dominującej grupy kapitałowej, poprzez zwiększenie zysku netto i tym samym kapitałów własnych Spółki, uwolnienie znacznych środków pieniężnych na dalsze inwestycje. Jednocześnie podpisana umowa leasingu operacyjnego pozwoli na dalsze użytkowanie sprzedanej części sieci i uzyskiwanie przychodów i zysków ze świadczenia usług teleinformatycznych w swojej zwykłej działalności operacyjnej.

### **3.13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstw grupy kapitałowej Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2007**

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstw grupy kapitałowej Emitenta należy utrzymanie się wysokiego popytu na usługi w zakresie integracji systemów teleinformatycznych i stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie informacji.

Szczególnie istotnym warunkiem pobudzenia rynku i tym samym możliwości znacznego zwiększenia przychodów ze sprzedaży usług teleinformatycznych jest poprawa skuteczności wydawania pomocowych środków unijnych oraz trybu rozstrzygania przetargów publicznych. Dotychczas ciągle jeszcze nie nastąpił widoczny postęp w tym zakresie.

Wewnętrznym czynnikiem istotnym dla rozwoju grupy kapitałowej Emitenta jest utrzymanie i ciągle pozyskiwanie wysokich kompetencji w zakresie najnowszych technologii informatycznych, w szczególności poprzez ciągłe podnoszenie kwalifikacji zespołów inżynierskich. Nagrody przyznawane spółkom ATM, KŁK i ATM Services (np. 2006 *Solution Innovation* nadana przez firmę Cisco) potwierdzają skuteczność polityki zarządów spółek w tym zakresie.

Największą szansę na dalszy intensywny wzrost zysku Spółka widzi w wynikach swoich prac w zakresie tworzenia innowacyjnych produktów w obszarze teleinformatyki z przeznaczeniem na dopiero kształtujące się rynki zbytu. Niektóre z rozwijanych aktualnie produktów, w przypadku pozytywnego przyjęcia przez rynek, mogą przyczynić się do uzyskania przychodów i zysków przez spółkę o wartości porównywalnej z całą dotychczasową działalnością. Do nowych produktów dających największe szanse na osiągnięcie spektakularnych sukcesów można zaliczyć:

- system płatności mobilnych rozwijanych w spółce zależnej mPay S.A.;
- produkty związane z powstawaniem i wdrażaniem telewizji interaktywnej (ATM Interactive TV);
- usługi obsługi informatycznej MSP wprowadzane w spółce zależnej ATM Services Sp z o.o.

Należy zaznaczyć, że inwestycje grupy kapitałowej Emitenta w tworzenie i wprowadzenie na rynek nowych produktów z wykorzystaniem nowych technologii teleinformatycznych, prowadzone są z dużą ostrożnością, przy ciągłym monitoringu poszczególnych etapów opracowania i wdrożenia, aby w przypadku ewentualnego niepowodzenia przedsięwzięcia nie miało ono istotnego negatywnego wpływu na bieżącą działalność Spółki.

### **3.14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami grupy kapitałowej Emitenta**

W roku 2006 nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami grupy kapitałowej Emitenta.

### **3.15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących spółek z grupy kapitałowej Emitenta w roku 2006**

W roku 2006 nie miały miejsce żadne zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta ani zasady dotyczące ich powoływania lub odwoływania.

W KŁK sp. z o.o. na przełomie 2006 i 2007 roku zmianie uległ skład zarządu spółki. Liczba członków zarządu została zmniejszona z 5 do 3 osób i do zarządu został powołany pan Maciej Labuś, dotychczasowy dyrektor Oddziału ATM S.A. w Katowicach.

W ATM Services sp. z o.o. odwołany został dotychczasowy zarząd i powołany został na prezesa zarządu spółki pan Michał Kasprzak.

W mPay S.A. do Rady Nadzorczej zostali powołani przedstawiciele ATM S.A.: Tadeusz Czichon i Roman Szwed.

### **3.16. Umowy zawarte między spółkami grupy kapitałowej Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska**

W umowach z członkami zarządu ATM S.A. zawarta jest klauzula o zakazie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres 3 miesięcy od zakończenia pełnienia swojej funkcji. Z tego tytułu Spółka zobowiązana jest do wypłaty rekompensaty w wysokości 3-miesięcznego wynagrodzenia. Rekompensata

taka podlega zwrotowi w podwojonej wysokości, jeżeli warunek zakazu działalności konkurencyjnej nie byłby dotrzymany.

Nie przewidywane są inne istotne rekompensaty w spółkach grupy kapitałowej Emitenta.

### 3.17. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2006 r.

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2006 r. osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

• Roman Szwed	480 000,00 zł
• Tadeusz Czichon	420 000,00 zł
• Jan Wojtyński	72 000,00 zł
• Tomasz Chiliński	36 000,00 zł
• Jan Madey	36 000,00 zł
• Zbigniew Mazur	36 000,00 zł
• Tomasz Tuchołka	36 000,00 zł

Ponadto członkowie zarządu: Roman Szwed i Tadeusz Czichon partycypowali w Programie Motywacyjnym zdefiniowanym w Prospekcie Emisyjnym. Za rok 2006 mogli nabyć akcje ATM S.A. w ramach tego Programu Motywacyjnego w łącznej ilości nie przekraczającej 1% ogólnej liczby akcji spółki (32 270 akcji), po wypełnieniu planów określonych przez Radę Nadzorczą dla roku 2006, to jest: osiągnięcie przez Spółkę w 2006 r. dodatniego zysku netto oraz osiągnięcie przez akcje ATM S.A. notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na zamknięciu notowań ostatniej sesji giełdowej w 2006r. ceny nie mniejszej niż 100 zł.

W dniu 28.05.2007 r. Rada Nadzorcza przyznała członkom Zarządu prawo do nabycia w ramach Programu Motywacyjnego za rok 2006 łącznie 2 690 akcji, to jest Romanowi Szwedowi 1 435 akcji i Tadeuszowi Czichonowi 1 255 akcji. Obniżenie ilości przyznanych akcji w stosunku do ilości maksymalnej przysługującej na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego nastąpiło na wniosek Zarządu. Zarząd kierował się przy podjęciu tej decyzji interesem Spółki, dla której istotniejszym był przydział akcji w ramach Programu Motywacyjnego kluczowym osobom spośród kadry zarządzającej oraz inżynierskiej Emitenta.

### 3.18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Łączna liczba wszystkich akcji Emitenta wynosi 3 227 040, a ich wartość nominalna 24 525 504 zł.

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień 8.06.2007 r. znajdują się następujące ilości akcji:

Nazwisko i imię	Funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	720 600	5 476 560,00
Roman Szwed	Prezes Zarządu	452 225	3 436 910,60
Tomasz Tuchołka	Członek Rady Nadzorczej	2 273	17 274,80

### 3.19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta

Na dzień 8.06.2007 r. następujący akcjonariusze posiadają ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZ Emitenta:

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Czichon	720 600	21,87%	720 600	21,87%
Roman Szwed	452 225	13,72%	452 225	13,72%
POLSAT PTE	253 822	7,70%	253 822	7,70%
Piotr Putechny	205 000	6,22%	205 000	6,22%



Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji na dzień 8.06.2007 r. Dane dotyczące POLSAT OFE odnoszą się do liczby akcji z dnia 14.07.2006 r. Spółka nie posiada informacji o ewentualnej zmianie stanu posiadania akcji przez tego Akcjonariusza po tym dniu.

Zarząd Spółki nie otrzymał także innych zawiadomień o przekroczeniu progu 5% przez innych akcjonariuszy nabywających akcje w obrocie giełdowym.

### **3.20. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji**

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

W wyniku skorzystania z uprawnienia do nabycia akcji w ramach Programu Motywacyjnego za rok 2006 r., zgodnie z liczbą akcji przyznaną uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta, liczba akcji posiadana przez Romana Szveda może wzrosnąć o 1 435 akcji, a Tadeusza Czichona o 1 255 akcji.

### **3.21. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta**

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

### **3.22. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Emitent realizuje Program Motywacyjny dla Kadry Zarządzającej, Pracowników Spółki, Współpracowników Spółki i Innych Osób Wskazanych przez Zarząd, zgodnie z postanowieniami Regulaminu tego Programu, który został opublikowany w Prospekcie Emisyjnym z dnia 12.05.2004 r.

Zgodnie z postanowieniami tego Regulaminu, Rada Nadzorcza w każdym roku ustala liczbę akcji przeznaczonych do nabycia przez poszczególnych członków Zarządu oraz przez pozostałe osoby uprawnione. Listę pozostałych osób uprawnionych wraz z liczbą przysługujących im akcji ustala Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

### **3.23. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta**

Nie ma żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta, za wyjątkiem zobowiązania subemitenta usługowego do sprzedaży posiadanych przez niego akcji serii E wyłącznie osobom uprawnionym w związku z realizacją Programu Motywacyjnego.

### **3.24. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

- a) W dniu 22 sierpnia 2006 roku została podpisana umowa na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą BDO Numerica Polska sp. z o.o. (poprzednia nazwa BDO Polska sp. z o.o.).
- b) Przedmiotem umowy jest:
  - przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku;
  - badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku;
  - badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2006 roku.
- c) Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za przegląd i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2006 wynosi łącznie 70 tys. złotych oraz za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego roku 2006 wynosi 20 tys. złotych.
- d) W 2006 roku nie zostały wypłacone żadne dodatkowe wynagrodzenia i nie były podpisane inne umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego.

- e) W dniu 5 kwietnia 2007 roku został podpisany aneks do powyższej umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą BDO Numerica Polska Sp. z o. o na badanie śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2006 za kwotę wynagrodzenia w wysokości 18 tys. złotych.
- f) Łączna wysokość wynagrodzenia dla firmy BDO Polska Sp. z o. o za badanie sprawozdania finansowego za rok 2005 i przegląd sprawozdania półrocznego na dzień 30 czerwca 2005 roku wyniosła 65 tys. zł netto.

#### 4. Informacje określone w §96 ust.3 Rozporządzenia MF

##### 4.1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Na podstawie wybranych wielkości finansowych przedstawiono strukturę aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.

##### Bilans

	Koniec okresu 31/12/2006	% sumy bilansowej	Koniec okresu 31/12/2005	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	78 702	46,2%	37 672	30,9%
Aktywa obrotowe	91 590	53,8%	84 381	69,1%
Aktywa razem	170 292	100,0%	122 053	100,0%
Kapitał własny	95 535	56,1%	73 014	59,8%
Zobowiązanie długoterminowe	8 104	4,8%	2 646	2,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	66 653	39,1%	46 393	38,0%
Pasywa razem	170 292	100,0%	122 053	100,0%

##### Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok 2006	Rok 2005
<b>Rentowność majątku</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	15,67%	11,36%
<b>Rentowność kapitału własnego</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	27,93%	18,99%
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	18,31%	11,60%
<b>Wskaźnik płynności I</b>		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,38	1,82
<b>Wskaźnik płynności II</b>		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,29	1,77
<b>Szybkość spłaty należności w dniach</b>		
$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	192	159
<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>		
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	69	53
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>		
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 360 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów}}$	30	28

Grupa w 2006 roku zanotowała wzrost sumy bilansowej o 40%. Po stronie aktywów jest to spowodowane wzrostem należności długoterminowych (ujętych w pozycji: pozostałe aktywa trwałe) o 11 022 tys. złotych, powstaniem wartości firmy w wyniku nabycia spółek zależnych

w wysokości 10 928 tys. złotych, wzrostem środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o 17 907 tys. zł. W strukturze pasywów nastąpił wzrost kapitału własnego o 22 521 tys. zł dzięki wzrostowi zysku netto o 92,4% oraz wzrost zobowiązań o 25 718 tys. zł, co wynikało głównie z zawarcia dodatkowych umów leasingowych.

Wskaźniki rentowności uległy znacznej poprawie, pogorszyły się natomiast wskaźniki płynności oraz rotacji należności, co wynika z powstania należności długoterminowej w wyniku sprzedaży z płatnością odroczoną.

Wskaźniki te wskazują na dobrą kondycję finansową Grupy Kapitałowej Emitenta.

#### **4.2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta**

W roku 2006 ATM S.A. zaczęła budować swoją grupę kapitałową. W związku z tym za rok 2006 sporządziła swoje pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe według zasad określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Na wyniki finansowe miał zatem wpływ zarówno efekt konsolidacji (połączenia) wyników poszczególnych spółek grupy kapitałowej jak i efekt zastosowania po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Wpływ ten został omówiony w pozostałych częściach Skonsolidowanego sprawozdania finansowego i Sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Emitenta.

Nie miały miejsca inne ważne zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta.

#### **4.3. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej Emitenta**

Stan aktywów finansowych Grupy wynosi łącznie 24 172 tys. zł w tym:

**ATM S.A.** – spółka dominująca posiada:

- 7900 udziałów ATM-Mobile sp. z o. o. po 500 zł – cena nabycia 3 951 tys. zł;
- 300 udziałów Iloggo sp. z o. o. po 1000 zł – cena nabycia 300 tys. zł;
- 612 udziałów Cineman sp. z o. o. po 500 zł – cena nabycia 306 tys. zł;
- 400 udziałów KLK – Technologie Informatyczne sp. z o. o. po 600 zł, co daje wartość nominalną 240 tys. zł, nabytą za kwotę 15 110 tys. zł;
- 480 udziałów ATM-Services sp. z o. o. po 625 zł – cena nabycia 304 tys. zł.

**ATM-Mobile sp. z o. o.** – spółka zależna posiada:

- 8000 akcji mPay S.A. – cena nabycia 4 000 tys. zł;
- 1000 udziałów Rec-Order sp. z o. o. – cena nabycia 120 tys. zł.

**KLK – Technologie Informatyczne sp. z o. o.** – spółka zależna posiada:

- 500 akcji Górnośląskiego Towarzystwa Lotniczego – cena nabycia 80 tys. zł.

W wyniku korekt konsolidacyjnych w bilansie skonsolidowanym wartość aktywów finansowych wynosi 80 tys. zł, czyli wartość nabytych akcji Górnośląskiego Towarzystwa Lotniczego stanowiących 0,053% kapitału spółki.

Spółki grupy kapitałowej wolne środki pieniężne lokują w krótkoterminowe depozyty pieniężne lub w bezpieczne papiery dłużne o krótkim okresie zapadalności.

#### **4.4. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej**

Wszystkie spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej, której struktura została przedstawiona w punkcie 3.4, podlegały konsolidacji.

#### **4.5. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej Emitenta**

Zarząd ATM S.A. przedstawił szczegółowo politykę w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej Emitenta w raporcie bieżącym nr 14/2007 z dnia 26.02.2007 r.

**4.6. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Na pozycje pozabilansowe składają się należności i zobowiązania warunkowe. Nie występują pozycje, które mogłyby mieć istotny wpływ na działalność grypy kapitałowej Emitenta.

Szczegółowy opis należności i zobowiązań warunkowych został zamieszczony w Nocie 29 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Emitenta oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

