



GRUPA KAPITAŁOWA ATM S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
NA 30 CZERWCA 2010 ROKU**

(sporządzony w tys. PLN)

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 30 CZERWCA 2010 ROKU	4
DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2010	65
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	72
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	73
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2010 ROKU	74
WYBRANE DANE FINANSOWE	75
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	76
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	77
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	78
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	79
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	80
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	81

WYBRANE DANE FINANSOWE

	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	169 576	145 996	42 349	32 311
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 874	9 877	2 965	2 186
Zysk przed opodatkowaniem	13 384	4 817	3 342	1 066
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	11 074	4 589	2 766	1 016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 674	21 702	3 415	4 803
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 119	(6 216)	279	(1 376)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 662)	(13 711)	(2 663)	(3 035)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	4 130	1 775	1 032	393
	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2010	31/12/2009
Aktywa trwałe	325 805	272 196	78 587	66 257
Aktywa obrotowe	105 587	94 523	25 468	23 008
Aktywa razem	431 392	366 719	104 055	89 265
Zobowiązania długoterminowe	60 121	20 862	14 502	5 078
Zobowiązania krótkoterminowe	106 395	89 822	25 663	21 864
Kapitał własny	264 876	256 035	63 890	62 323
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	8 376	8 452
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	256 579	247 817	61 889	60 322
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,06	6,82	1,70	1,66
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,06	6,82	1,70	1,66

* kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe na dzień 30.06.2010 r. 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 30 czerwca 2010 roku wynoszącego 4,1458 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 30 czerwca 2010 roku), wynoszącego 4,0042 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 30.06.2009 r. 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 30 czerwca 2009 roku wynoszącego 4,4696 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 30 czerwca 2009 roku), wynoszącego 4,5184 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2009 r. 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 2009 roku wynoszącego 4,1082 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 2009 roku), wynoszącego 4,3406 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA 30 CZERWCA 2010 ROKU

DANE PODSTAWOWE SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO

Niniejszy skonsolidowany raport półroczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 86 ust. 2 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 30 czerwca 2010 roku.

Data przekazania raportu: 31.08.2010 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

www: www.atm.com.pl

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

Podmiot uprawniony do badania: Deloitte Audyt sp. z o. o.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	169 576	145 996
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	112 256	91 773
Koszty własne sprzedaży stałe	4	14 580	12 718
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		42 740	41 505
Pozostałe przychody operacyjne	5	782	1 527
Koszty sprzedaży	4	133	895
Koszty ogólnego zarządu	4	30 768	31 862
Pozostałe koszty operacyjne	6	747	398
Koszty restrukturyzacji		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 874	9 877
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1 892	624
Przychody finansowe	7	7 446	492
Koszty finansowe	8	7 828	6 176
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 384	4 817
Podatek dochodowy	9	2 051	766
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 333	4 051
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		11 333	4 051
Pozostałe dochody całkowite			
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji pozostałych dochodów całkowitych		-	-
Pozostałe dochody całkowite netto		-	-
Dochody całkowite razem		11 333	4 051
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Grupy		11 074	4 589
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom mniejszości		259	(538)
Dochody całkowite razem przypadające na akcjonariuszy Grupy		11 074	4 589
Udziały mniejszości		259	(538)
Zysk (strata) na jedną akcję *)			
Z działalności kontynuowanej:	10		
Zwykły		0,30	0,11
Rozwodniony		0,30	0,11
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,30	0,11
Rozwodniony		0,30	0,11

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	NOTA	Koniec okresu 30/06/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	11	18 580	18 580
Wartości niematerialne	12	70 214	33 480
Rzeczowe aktywa trwałe	13	163 741	147 237
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności		68 519	66 608
Pozostałe aktywa finansowe	14	80	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	815	1 037
Pozostałe aktywa trwałe	15	3 856	5 174
		325 805	272 196
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	14 814	6 337
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		94	124
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	69 887	67 681
Należności z tytułu podatku dochodowego		450	539
Inne aktywa obrotowe	18	10 251	13 881
Inne należności finansowe	18	-	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	10 091	5 961
		105 587	94 523
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
Aktywa razem		431 392	366 719

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

		<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	20	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		159 030	159 030
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	20	-	72
Udziały (akcje) własne		(2 335)	(8)
Kapitały rezerwowe		39 654	30 608
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	20	25 507	23 392
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy		256 579	247 817
Udziały nie sprawujące kontroli	21	8 297	8 218
Razem kapitały własne		264 876	256 035
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	22	2 255	2 620
Rezerwa na podatek odroczony	9	-	-
Rezerwy na zobowiązania	23	7	7
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	32 164	2 489
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	25 695	15 746
		60 121	20 862
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	22	13 977	7 698
Rezerwy na zobowiązania	23	375	308
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		402	321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	75 150	69 893
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	16 491	11 602
		106 395	89 822
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		431 392	366 719

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom Grupy</u>	<u>Udział mniejszości</u>	<u>Razem Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2009 roku	34 397	157 252	(1 984)	21 320	0	24 712	235 697	6 070	241 767
Zwiększenia:									
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	253	253
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	4 588	4 588	-	4 588
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menadżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	3 751	3 751
Podział zysku	-	-	-	11 055	-	-	11 055	404	11 459
Aktualizacja wyceny	-	-	-	(72)	-	-	(72)	-	(72)
Zmniejszenia:									
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji	-	-	16	-	-	-	16	-	16
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	3 738	3 738	-	3 738
Korekta wyniku lat ubiegłych-zmiana udziału mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	-	-	575	575
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	11 055	11 055	404	11 459
Przeznaczenie na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansowanie programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2009 roku	34 397	157 252	(2 000)	32 303	0	14 507	236 459	9 499	245 958

Stan na 1 stycznia 2010 roku	34 723	159 030	(8)	30 608	72	23 392	247 817	8 218	256 035
Zwiększenia:									
Emisja akcji									-
Wynik bieżącego okresu						11 074	11 074	259	11 333
Objęcie akcji w ramach programu opcji			8				8		8
Wycena opcji menadżerskich							-		-
Zmiana struktury Grupy Kapitałowej						87	87		87
Podział zysku				9 046			9 046		9 046
Aktualizacja wyceny							-		-
							-		-
Zmniejszenia:									
Zakup akcji własnych w ramach programu opcji			2 335				2 335		2 335
Korekta wyniku lat ubiegłych							-		-
Korekta wyniku lat ubiegłych-zmiana udziału mniejszości							-	180	180
Wynik bieżącego okresu							-		-
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy						9 046	9 046		9 046
inne					72		72		72
Finansowanie programu motywacyjnego							-		-
							-		-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	34 723	159 030	(2 335)	39 654	-	25 507	256 579	8 297	264 876

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 382	4 817
Korekty o pozycje:	291	16 885
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 892	624
Amortyzacja	10 307	9 440
Różnice kursowe		1 346
Odsetki otrzymane	(7 024)	(66)
Odsetki zapłacone	1 511	1 200
Dywidendy otrzymane	0	67
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	133	(380)
Zmiana stanu zapasów	(8 073)	1 634
Zmiana stanu należności	6 921	27 450
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(7 044)	(16 285)
Zmiana stanu innych aktywów	6 050	(2 890)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 811)	(1 716)
Pozostałe	(2 570)	(3 539)
	13 674	21 702
Działalność inwestycyjna		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(18 680)	(21 652)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(27)	(693)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8099	8 306
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	375	448
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	(46)	(120)
Pozostałe	(383)	-
	(10 662)	(13 711)
Działalność finansowa		
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	-
Otrzymane dotacje	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 440	(1 194)
Spłata kredytów i pożyczek	(872)	-
Nabycie akcji własnych	(2 327)	(16)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 221)	(3 864)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	7 070	1
Odsetki zapłacone	(1 619)	(1 234)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	(354)	48
Pozostałe	1	43
	1 119	(6 216)
Zmiana stanu środków pieniężnych	4 130	1 775
Środki pieniężne na początek okresu	5 961	3 982
Środki pieniężne na koniec okresu	10 091	5 757

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

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 nie jest jednostką samodzielnie sporządzającą bilans. 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 30 czerwca 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku została przedstawiona w Nocie 20.

Działalność podstawowa Spółki, według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane;

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Zarządu ATM S.A. wchodził:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu
- Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu
- Maciej Krzyżanowski – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2010 roku był następujący:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Przewodniczącego
- Sławomir Kamiński – Członek
- Mirosław Panek – Członek
- Zbigniew Mazur – Członek

2. Informacje o podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej

W pierwszej połowie 2010 roku zaszły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej ATM S.A.:

Dnia 30.03.2010 r. ATM S.A. nabyła 10 800 akcji spółki KLK S.A. Wyniku tej operacji ATM S.A. posiada obecnie 91,30% kapitału i daje 91,30% głosów na Walnych Zgromadzeniu.

Dnia 22.04.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 500 000 zł w wyniku, którego zatwierdzono objęcie 1 000 000 akcji przez ATM S.A.

W dniu 01.06.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł.

W dniu 25.05.2010 r. zostały zbyte wszystkie udziały ATM S.A. w spółce iloggo Sp. z o.o. w likwidacji

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Zakres podporządkowania	Udział w kapitale podstawowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	100%	100%
ATM Software Sp. z o.o.	Integracja systemów teleinformatycznych, systemy multimedialne	Spółka zależna	100%	100%
KLK S.A.	Integracja systemów teleinformatycznych	Spółka zależna	91,39%	91,39%
Impulsy Sp. z o.o.	Integracja systemów teleinformatycznych, systemy dla ochrony zdrowia	Spółka zależna	78,47%	78,47%
inONE S.A.	Integracja systemów teleinformatycznych, outsourcing i konsulting	Spółka zależna	60%	60%
Sputnik Software Sp. z o.o.	Integracja systemów teleinformatycznych, systemy dla administracji	Spółka zależna	60%	60%
mPay S.A.	Usługi płatności mobilnych	Spółka zależna	62,26%	62,26%
mPay International Sp. z o.o.	Usługi płatności mobilnych	Spółka zależna	60%	60%
Linx Telecommunications B.V.	Usługi telekomunikacyjne	Spółka stowarzyszona	21,27%	21,27%
rec-order Sp. z o.o.*	Sprzedaż internetowa	Spółka zależna	100%	100%

* spółka w likwidacji

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2006 r., nr 208, poz. 1540 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

NOTA 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdania finansowe ATM S.A. obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej** zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”** – zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Szacunki Zarządu

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd 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 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, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka 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. 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 sprawozdaniu finansowym.

b) kontrakty długoterminowe

Spółka 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 od 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.

c) premie od producentów za osiągnięcie rocznego wolumenu sprzedaży

Spółka dokonuje oszacowania spodziewanej wartości premii od producentów jakie powinny zostać przyznane Spółce za zamówienia w roku obrotowym. Oszacowanie tej premii jest dokonywane na bazie danych historycznych oraz informacji o aktualnie obowiązujących kampaniach promocyjnych kontrahenta.

d) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych Spółka 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

Jednostki zależne

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

Jednostki stowarzyszone

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, 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 zaliczane są 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. 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 jednostka może te prawa wykorzystywać.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Spółka nie posiada 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 niematerialnych i prawnych jak również ich amortyzacja 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.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów i specjalistycznych części zamiennych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji degresywnej. 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. Spółka 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

Spółka 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 pochodne, 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 Spółkę 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 Spółka 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 w 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 sprawozdaniem finansowym Spółka 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 wymienialne 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 Spółki.

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 ujmują 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 Spółka 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 Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka 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 sprawozdaniu finansowym.

Transakcje w walutach obcych

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

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – 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) Spółki 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 Spółkę w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym były następujące:

Waluta	Kurs średni NBP na 30.06.2010	Kurs średni NBP na 30.06.2009	Kurs średni NBP na 31.12.2009
EUR	4,1458	4,4696	4,1082
USD	3,3946	3,1733	2,8503
100JPY	3.8297	3,3219	3,0890

Zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* §19 Zarząd Emitenta zdecydował, że stosowanie uregulowania standardu MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych* w odniesieniu do wyceny zobowiązań powstałych z tytułu zawartych umów leasingowych w walutach obcych będzie mylące i sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w *Założeniach koncepcyjnych*. W związku z powyższym Spółka, począwszy od sprawozdania za 2008 rok, odstąpiła od pełnego zastosowania tego wymogu i wprowadziła omówioną niżej jego modyfikację.

Zgodnie z MSR 21 §28 różnice kursowe z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych w wyniku zmiany kursów walut powinny być ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego. W związku ze światowym kryzysem finansowym, począwszy od IV kwartału 2008 roku, mają miejsce znaczne i gwałtowne wahania kursów walutowych. W takiej sytuacji odniesienie wyceny walutowych zobowiązań leasingowych w rachunek wyników spowodowałoby znaczące zmiany zysku Spółki w danym okresie sprawozdawczym, nie mające związku z rzeczywistym obrazem działalności gospodarczej Spółki. Tylko niewielka część różnic kursowych od zobowiązań leasingowych – te które dotyczą rat spłaconych w danym okresie sprawozdawczym – dotyczy bieżącego okresu sprawozdawczego, gdy tymczasem większość z nich dotyczy dobrze określonych okresów przyszłych, w których przypada termin płatności następnych rat leasingowych. Koszt lub zysk z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych zostanie faktycznie zrealizowany (wpłynie na finanse Spółki) w okresach przyszłych, z uwzględnieniem faktycznych kursów walut z dnia płatności rat leasingowych.

Dlatego też Spółka na mocy MSR 1 §19 zastosowała (po raz pierwszy w sprawozdaniu za rok 2008) częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o kolejne różnice kursowe powstające od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 jest stosowane przez Spółkę również w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 26: Pozostałe zobowiązania finansowe.

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 Spółki 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 Spółka 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 Spółka 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 bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – w tym wpłaty do programów określonych składek – ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Spółce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Program Motywacyjny

W dniu 5 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATM S.A. zatwierdziło Regulamin Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. Program skierowany jest do pracowników i współpracowników Spółki a także członków Zarządów oraz pozostałych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. W ramach programu w latach 2008–2010 Zarząd Spółki będzie przyznawał wybranym osobom opcje nabycia akcji. Na ich podstawie osoby uprawnione będą mogły nabyć akcje Spółki po cenie nominalnej.

Na sfinansowanie programu Spółka przeznaczyła kapitał rezerwowy do wysokości 13,5 mln zł.

Szczegóły Programu opisano w notce 20: Kapitał własny.

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 Spółka 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.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu podatku odroczonego i prezentuje wynik tej kompensaty odpowiednio w aktywach lub pasywach bilansu.

NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Podstawowe produkty

Szczegółowy opis produktów znajduje się w sprawozdaniu z działalności Emitenta.

Segmenty branżowe

Segmentem odpowiedzialnym za większą część przychodów jest integracja systemów teleinformatycznych, do którego wliczana jest działalność następujących spółek z Grupy Kapitałowej ATM: ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o., KKK S.A., Impulsy Sp. z o.o., Sputnik Software Sp. z o.o., inONE S.A. oraz ATM Software Sp. z o.o. W pierwszej połowie 2009 r. działalność w zakresie integracji systemów teleinformatycznych prowadziły także: Pion Usług Integracyjnych oraz Pion Rozwiązań Biznesowych w ramach ATM S.A.

Drugim segmentem, odgrywającym coraz większą rolę i systematycznie zwiększającym swój udział w przychodach i zyskach Grupy, jest działalność w obszarze telekomunikacji, do której zaliczana jest działalność ATM S.A. oraz spółki Linx Telecommunications B.V., która jest europejskim operatorem telekomunikacyjnym.

Trzecim wyróżnionym segmentem działalności jest świadczenie usług płatności mobilnych, do których zaliczana jest działalność spółek zależnych mPay S.A. i mPay International Sp. z o.o.

Podstawowe parametry finansowe wyróżnionych segmentów operacyjnych przedstawia poniższe zestawienie:

	Telekomunikacja	Integracja systemów teleinformatycznych	Płatności mobilne	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
<u>Za okres 01/01-30/06/2010</u>					
Aktywa trwałe	309 088	48 738	18 317	(50 338)	325 805
Przychody ze sprzedaży	49 332	129 263	1 078	(10 098)	169 576
Marża ze sprzedaży*	28 919	27 847	554		57 320
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 404	6 065	(654)	59	11 873

	Telekomunikacja	Integracja systemów teleinformatycznych	Płatności mobilne	Pozostałe	Razem
<u>Za okres 01/01-30/06/2009</u>					
Aktywa trwałe	179 912	59 849	11 292	14 390	265 443
Przychody ze sprzedaży	45 016	100 422	242	315	145 995
Marża ze sprzedaży*	24 896	28 662	193	472	54 223
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 423	3 223	(2 267)	498	9 877

* Przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty sprzedaży zmienne

Rok 2010 jest pierwszym rokiem obrotowym, w którym działalność Grupy Kapitałowej w wyróżnionych segmentach operacyjnych jest realizowana w całości przez poszczególne spółki: w segmencie „Telekomunikacja” przez ATM S.A. (zgodnie ze sprawozdaniem jednostkowym), w segmencie „Integracja systemów teleinformatycznych” przez spółki ATM SI, KLK, inOne, Sputnik Software, ATM Software i Impulsy, a w segmencie „Płatności mobilne” przez mPay i mPay International. W związku z powyższym zasadne jest bezpośrednie odniesienie się w zestawieniu dotyczącym wyników segmentów operacyjnych do sprawozdań finansowych poszczególnych spółek, jak zostało to przedstawione powyżej dla pierwszego półrocza 2010 r. Takiego podejścia nie można było zastosować dla roku ubiegłego, ponieważ przez część roku 2009 ATM S.A. prowadziła działalność zarówno w segmencie Telekomunikacja, jak i Integracja. W stosunku do generalnej reguły (odniesienia się wprost do sprawozdań jednostkowych spółek), jedyne odstępstwo dotyczy przychodów ze sprzedaży ATM S.A., gdzie przychody wynikające z refakturowania kontraktów realizowanych przez spółki integracyjne (ze względu na realizację umów podpisanych we wcześniejszych okresach), są wykazywane w sektorze „Integracja systemów teleinformatycznych”, a nie „Telekomunikacja”.

Najistotniejsza różnica w stosunku do roku poprzedniego dotyczy aktywów trwałych. W roku poprzednim szacowany był stopień wykorzystania poszczególnych aktywów przez poszczególne segmenty operacyjne i na tej podstawie była dokonywana ich przybliżona alokacja do segmentów. W roku bieżącym przyjęto kryterium wynikające wprost ze sprawozdań finansowych spółek, czyli przynależność aktywów do segmentu uzależniona jest od tego, która ze spółek jest ich właścicielem.

W obecnym sposobie prezentacji poszczególne kategorie finansowe dla segmentów operacyjnych stanowią sumę tych kategorii dla spółek należących do segmentu. Dlatego w oddzielnej kolumnie podano wartości wyłączeń konsolidacyjnych, co zapewnia zgodność prezentowanych danych ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy.

Przychody ze sprzedaży podstawowych produktów przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	94 575	77 679
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 001	68 317
Razem przychody ze sprzedaży	169 576	145 996
w tym:		
- do jednostek powiązanych	578	143

Segmenty geograficzne działalności według stanu na 30 czerwca 2009 i 2010 roku

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Sprzedaż krajowa	167 503	143 959
Export	2 073	2 037
Razem przychody ze sprzedaży	169 576	145 996

NOTA 4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Koszty własne sprzedaży zmienne	112 256	91 773
Koszty własne sprzedaży stałe	14 580	12 781
Koszty sprzedaży	133	895
Koszty ogólnego zarządu	30 768	31 862
Razem koszty działalności podstawowej	157 737	137 248
w tym:		
Amortyzacja	10 307	7 314
Korekta o otrzymane dotacje do środków trwałych	(197)	-
Zużycie materiałów i energii	22 848	21 286
Usługi obce	54 116	47 562
Podatki i opłaty	1 595	1 211
Wynagrodzenia	17 862	20 726
Świadczenia na rzecz pracowników	3 666	4 191
Pozostałe	489	(385)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47 880	33 697
	158 566	135 602
zmiana stanu produktów	(829)	1 646
	157 737	137 248

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 aktualizujących 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

Koszty pracownicze

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Wynagrodzenia z umów o pracę	17 557	20 411
Wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych	253	315
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 904	3 466
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po ustaniu zatrudnienia	-	-
Odpisy na ZFŚS	79	68
Inne świadczenia na rzecz pracowników	735	657
	21 528	24 917

Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne 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 roku 2009 oraz do 1 kwietnia 2010 wysokość ww. składek ustalona była na 17,77% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami, a od 1 kwietnia 2010 roku wynosi ona 17,99% podstawy wymiaru składek.

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 pierwszym półroczu 2010 r. Grupa Kapitałowa nie wypłaciła świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych.

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.

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

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	1 924	2 167
	1 924	2 167

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 Spółki i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	65	531
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	65	54
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
Otrzymane odszkodowania	374	145
Odpisane przedawnione zobowiązania	-	-
Otrzymane dotacje	184	154
Pozostałe	94	643
	782	1 527

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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.

NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	2	1
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	92
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Przekazane darowizny	1	101
Zapłacone kary i grzywny	-	-
Koszty napraw powypadkowych	24	40

Pozostałe	<u>720</u>	<u>164</u>
	<u>747</u>	<u>398</u>

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Spółki, 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, koszty postępowania spornego oraz koszty utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Otrzymane dywidendy	-	-
Odsetki od lokat bankowych	30	35
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	229	359
Odsetki od papierów wartościowych	-	-
Odsetki od pożyczek	68	1
Zyski z tytułu różnic kursowych	53	-
Pozostałe	<u>7 066</u>	<u>97</u>
	<u>7 446</u>	<u>492</u>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Odsetki od kredytów bankowych	469	580
Odsetki od pożyczek	77	104
Odsetki budżetowe	3	3
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	20	24
Odsetki z tytułu płatności ratalnych	6	-
Straty z tytułu różnic kursowych	4 826	4 410
Prowizje bankowe	823	-
Koszty finansowe leasingu finansowego	428	741
Strata na sprzedaży inwestycji	789	-
Pozostałe	<u>387</u>	<u>314</u>
	<u>7 828</u>	<u>6 176</u>

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

Warunki korzystania przez Grupę z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w Nocie 22.

NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	1 829	709
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	1 829	709
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	222	57
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	222	57
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 051	766

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	13 384	4 817
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki	2 543 -	915
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	(217)	(166)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów księgowych	255	12
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	1 023	785
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów księgowych	(1 238)	-
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	5	(818)
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	(320)	38
Podatek według efektywnej stawki	2 051 -	766
Efektywna stawka podatkowa	15%	16%

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. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają różnicowania 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.

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/06/2010	Koniec okresu 31/12/2009	Za okres 01/01-30/06/2010	Za okres 01/01-31/12/2009
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej wnip-dot	21		21	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej ST leasingowanych	90		90	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	3 607	3 372	235	1 260
Zarachowane przychody z tytułu usług	(1 297)	213	(1 510)	203
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	26	25	1	(3)
Wycena instrumentów finansowych	(10)	6	(16)	(8)
Dodatnie różnice kursowe	(9)	13	(22)	13
Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 428	3 629	(1202)	1 465
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena instrumentów finansowych	-	2	2	(2)
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	2	1	(1)	-
Przychody z odroczoną płatnością	-	157	157	98
Przychody rozliczane w czasie	(123)	3	126	(2)
Odpisy aktualizujące zapasy	170	337	167	55
Odpisy aktualizujące należności	8	104	96	(9)
Spisane aktywa finansowe dochodzone na drodze sądowej	-	80	80	(25)
Rezerwy na koszty usług	605	718	113	(581)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(0)	-	1	99
Ujemne różnice kursowe	17	18	1	54
Zobowiązania wobec ZUS	4	1	(3)	(1)
Zobowiązania wobec pracowników	1	1	0	109
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	899	-	(899)	589
Otrzymane dotacje	-	50	50	(24)
Skutki wyceny kontraktu forward-rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
Zarachowane odsetki	-	2	2	(2)
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	1 661	3 199	1 538	(1 232)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach
połączenia jednostek gospodarczych

połączenia jednostek gospodarczych	-	(7)	(7)	7
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 243	4 666	1 424	(867)
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	815	1 037		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			222	598

NOTA 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 000 000
Zysk netto za 6 m-cy (w tys. PLN)	11 074	4 589
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	0,30	0,13

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres 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.

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

Polityka dywidendy ogłoszona przez Zarząd Emitenta w raporcie bieżącym nr 25/2006 z 8.06.2006 r., uzależniała wysokość dywidendy od notowań akcji w ostatnim miesiącu roku, po zastosowaniu wskaźnika EURIBOR powiększonego o 0,5%. W raporcie bieżącym nr 06/2010 z 14.04.2010 r. Zarząd poinformował, że zgodnie z tą zasadą dywidenda wynikająca z podziału zysku za 2009 rok przypadająca akcjonariuszom powinna wynieść 16 groszy na jedną akcję, czyli łącznie 5 814 935 zł. Ponieważ jednak Spółka przewiduje realizację ważnych projektów inwestycyjnych, a koszt pozyskania kapitału jest ciągle bardzo wysoki, także w tym roku, podobnie jak w przypadku dywidendy za rok 2008, Zarząd rekomendował Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku za rok 2009 w całości na kapitał rezerwowy Spółki i taką uchwałę Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło jednogłośnie.

NOTA 11. WARTOŚĆ FIRMY

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Grupa mPay	131	131
iloggo Sp. z o.o.	0	0
KLK S.A.	12 789	12 789
Sputnik Software Sp. z o.o.	3 078	3 078
Impulsy Sp. z o.o.	2 582	2 582
	18 580	18 580

Całość wartości firmy wynika z konsolidacji jednostek, w których Emitent nabył udziały w latach 2006–2009.

NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	16 375	19 543
Koncesje oraz licencje	12 479	7 540
Prawa wieczystego użytkowania	35 830	298
Pozostałe wartości niematerialne	5 530	6 099
	70 214	33 480
w tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	273	-

W dniu 01.06.2010 roku Spółka zawarła umowę zakupu prawa użytkowania wieczystego wraz z własnością posadowionych na nich budynków z podmiotami powiązanymi za łączną kwotę 34 997 000 zł. Szczegółowe informacje na temat tych transakcji zawarte są w Nocie 30.

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty:

Platforma PC TV pod marką ATM InternetTV

Projektem wewnętrznym realizowanym przez Spółkę od 2005 roku jest budowa technologicznej platformy telewizji internetowej, służącej do emisji programów telewizyjnych „na żywo”, dystrybucji materiałów w trybie „video 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 „video na żądanie” zostało zakończone w pierwszym kwartale 2007 roku.

Kolejnym etapem prac było włączenie do ATM InternetTV trybu dystrybucji programów na żywo oraz rozbudowanie systemu o świadczenie usług dla operatorów telefonii mobilnej. W roku 2008 rozpoczęła działalność spółka Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o., (obecnie ATM Software Sp. z o.o.) stanowiąca

100% własność ATM S.A. Spółka ta przejęła zespół prowadzący projekt ATM InternetTV i kontynuuje rozwój tej technologii.

Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Platforma POS TV pod marką ATM IndoorTV

Od sierpnia 2005 roku do maja 2006 roku Spółka prowadziła 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*). ATM S.A. 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) lub poprzez łącza internetowe. Tą samą drogą jest realizowane sterowanie terminalami i nadzór nad prawidłową realizacją założonych scenariuszy. Ta kompleksowa usługa obejmuje dzierżawę terminali (ekranów), obsługę telekomunikacyjną sieci oraz udostępnienie platformy SSM. W ciągu kilku ostatnich kwartałów nastąpiła integracja technologiczna rozwiązania SSM z platformą usługową ATM InternetTV. Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Atmeus

W ramach innego projektu wewnętrznego, prowadzonego od czerwca do grudnia 2005 roku ATM S.A. wytworzyła produkt o nazwie Atmosfera BCP, później przemianowany na ATM BCP. Obecna wersja jest sprzedawana i wdrażana pod nową marką Atmeus. Kolejne etapy rozbudowy funkcjonalnej produktu trwają stosownie do identyfikacji bieżącego zapotrzebowania klientów. Produkt 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). Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego produktu.

Telearchiwum

Od czerwca 2007 r. ustawodawstwo w Polsce umożliwia 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 stworzenia nowoczesnego telearchiwum medycznego oraz sprzedaż tego rozwiązania na rynku medycznym w Polsce.

Telearchiwum umożliwia 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 umożliwia też 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.

Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

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 teleinformatycz-

nych, a szczególnie rozmów telefonicznych oraz umożliwia płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii IP. Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego rozwiązania.

Atmosfera Service Desk

System obsługi procesów biznesowych Atmosfera 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.

Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego systemu.

SMAcS (Service Management and Charging System)

System służy do zarządzania i rozliczania usług operatorskich w sieciach IP dla usługodawców oferujących usługi internetowe w sieciach dostępnych o różnych technologiach (np. bezprzewodowych, CATV, DSL). Dzięki niemu operatorzy telekomunikacyjni, w tym operatorzy tradycyjnych sieci telefonicznych, sieci telewizji kablowych oraz sieci telekomunikacji mobilnej, zyskują pewność przychodów ze świadczonych 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. SMAcS jest wygodną platformą do budowania aplikacji dostosowanych do indywidualnych potrzeb operatorów. Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego systemu.

System płatności mobilnych mPay

ATM S.A. występuje w konsorcjum ze spółką zależną mPay S.A. jako współwykonawca projektu badawczo-rozwojowego „System mobilnych płatności mPay”, który uzyskał dofinansowanie w ramach programu SPO WKP 1.4.1. W ramach projektu były dopracowywane scenariusze obsługi różnych rodzajów akceptantów płatności, metody rozpoznawania prób nadużyć i zabezpieczenia przed nimi oraz elementy interfejsu użytkownika. Grupa w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego systemu.

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Oprogramowanie Impulsy	1 632	1 462
Oprogramowanie inONE	184	
Platforma mPay	<u>2 705</u>	<u>2 705</u>
	<u>4 521</u>	<u>4 167</u>

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2010 roku

	<u>Koszty zakończonych prac rozkładowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieloletniego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	22 442	13 400	321	8 314	44 477
Zwiększenia:					
- nabycie	41	3 198	35 588	23	38 850
- wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	791	2 345	-	-	3 136
	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	55	-	-	55
- likwidacja	85	190	-	5	280
- przeniesienia	2 345	-	-	-	2 345
Stan na 30 czerwca 2010 roku	20 844	18 698	35 909	8 332	83 783
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	7 066	5 860	23	2 215	15 164
Zwiększenia:					
- amortyzacja	1 924	593	56	592	3 165
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	234	-	5	239
Stan na 30 czerwca 2010 roku	8 990	6 219	79	2 802	18 090
Netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	15 376	7 540	298	6 099	29 313
Netto na dzień 30 czerwca 2010 roku	11 854	12 479	35 830	5 530	65 693

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 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>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	17 559	12 058	321	5 461	35 399
Zwiększenia:					
- nabycie	1 952	1 652	-	5 861	9 465
- wytworzenie we własnym zakresie	886	-	-	-	886
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	601	288	-	151	1040
- likwidacja	-	22	-	1	23
- przeniesienia	-2 646	-	-	2 856	210
Stan na 31 grudnia 2009 roku	22 442	13 400	321	8 314	44 156
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	2 773	4 586	13	893	8 265
Zwiększenia:					
- amortyzacja	4 461	1 455	10	1322	7 248
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	168	181	0	0	350
Stan na 31 grudnia 2009 roku	7 066	5 860	23	2 215	15 164
Netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	14 786	7 472	308	4 568	27 134
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	15 376	7 540	298	6 099	29 313

NOTA 13. ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2009</u>
Środki trwałe		
Grunty	341	341
Budynki i budowle	93 312	88 431
Maszyny i urządzenia	41 414	33 309
Środki transportu	6 020	5 975
Pozostałe	220	204
Środki trwałe w budowie	22 434	18 977
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
	163 741	147 237
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	39 639	27 300

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

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

Na dzień 30 czerwca 2010 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 – 30 czerwca 2010 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	341	99 305	57 090	9 682	379	166 797
Zwiększenia:						
- nabycie	-	7 223	2 043	68	33	9 367
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	-	-	10 457	893	12	11 362
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	-	450	502	-	952
- likwidacja	-	-	21	-	-	21
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	-	68	-	68
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	341	106 528	69 119	10 073	424	186 485
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	-	10 874	23 781	3 708	174	38 536
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	2 342	4 140	653	30	7 165
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	-	217	308	-	525
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	-	13 216	27 704	4 053	204	45 177
Netto na dzień 30 czerwca 2010 roku	341	93 312	41 414	6 020	220	141 307

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	341	78 564	54 625	9 120	395	143 045
Zwiększenia:						
- nabycie	-	20 742	6 192	334	68	27 336
- nabycie w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	4 247	1 002	-	5 249
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	1	7 474	350	48	7 873
- likwidacja	-	-	498	48	12	558
- zakończenie leasingu finansowego	-	-	-	376	24	400
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	341	99 305	57 090	9 682	379	166 797
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	-	7 326	17 981	2 832	184	28 323
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	3 548	7 790	1 490	15	12 843
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	-	1 990	239	1	2 230
- darowizny	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	375	24	399
Stan na 31 grudnia 2009 roku	-	10 874	23 781	3 708	174	38 536
Netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	341	71 238	36 645	6 287	211	114 722
Netto na dzień 31 grudnia 2009 roku	341	88 431	33 309	5 974	205	128 260

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Udziały w pozostałych podmiotach	80	80
(-) odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
	80	80

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

NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kaucje gwarancyjne	71	61
Należności z tytułu dostaw i usług	3 916	4 916
Opłacone z góry koszty serwisu	34	186
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	(165)	11
	3 856	5 174
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	2 885	3 241
od 3 lat do 5 lat	936	1 900
powyżej 5 lat	35	33

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 2009 i 30 czerwca 2010 roku mają termin spłaty przypadający do 2013 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.

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.

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>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Materiały	3 089	3 414
Produkcja w toku	1 432	86
Produkty gotowe	-	-
Towary	11 620	4 005
Odpisy aktualizujące	(1 327)	(1 168)
	<u>14 814</u>	<u>6 337</u>

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w koszt własny sprzedaży, jako koszt zużytych zapasów.

NOTA 17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	873	474
Należności handlowe od jednostek pozostałych	53 969	63 294
Należności z tytułu podatków	7 818	1 185
Zaliczki przekazane	197	139
Pozostałe należności	7 601	1 961
Należności dochodzone na drodze sądowej	237	390
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	(216)	436
Odpisy aktualizujące	(592)	(198)
	<u>69 887</u>	<u>67 681</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.

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

Analiza wiekowa należności krótkoterminowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
bieżące, z tego:	63 114	60 180
od jednostek powiązanych	873	473
od jednostek pozostałych	62 241	59 708
przeterminowane, z tego:	6 773	7 502
od jednostek powiązanych	-	1
do 180	-	1
180 – 360	-	-
powyżej 360	-	-
od jednostek pozostałych	6 773	7 500
do 180	5 943	7 125
180 – 360	569	131
powyżej 360	261	244
	69 887	67 681

Analiza zmian odpisów na należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Bilans otwarcia	198	571
Zwiększenia, w tym:	592	279
- Utworzenie	592	279
Zmniejszenia, w tym:	188	652
- Rozwiązanie	151	100
- Wykorzystanie	37	552
Bilans zamknięcia	592	198

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
od jednostek pozostałych	237	390
powyżej 360	202	113
powyżej 720	35	277
	237	390

NOTA 18. INNE AKTYWA OBROTOWE oraz INNE NALEŻNOSCI FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	1 482	8105
Odsetki leasing finansowy	12	24
Opłacone koszty serwisu	574	621
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	5 647	3 862
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp.	1 061	729
Zarachowane przychody z tyt sprzedaży	361	-
Inne	1 114	540
	10 251	13 881

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

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Grupa na mocy MSR 1 §19 zastosowała – analogicznie jak w sprawozdaniu za rok 2009 i 2008 – również w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o powstające różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Grupę do czasu ustabilizowania się kursów walutowych na poziomie odpowiadającym realnej wartości nabywczej złotego.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 26: Pozostałe zobowiązania finansowe.

INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Wycena transakcji forward otwartych na koniec okresu	-	-
	-	-

NOTA 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Środki pieniężne w kasie	301	130
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	7 491	4 014
Lokaty krótkoterminowe	2 299	1 817
	10 091	5 961

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.

NOTA 20. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	Koniec okresu 30/06/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 526	34 526
Korekta hiperinflacyjna	197	197
	34 723	34 723

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	36 000 000	34 200 000,00	5.12.2007	*)	Gotówka	Zwykłe
B	343 344	326 176,80	9.09.2009	1.01.2009	Gotówka	Zwykłe
<u>Razem</u>	<u>36 343 344</u>	<u>34 526 176,80</u>				

Wartość nominalna jednej akcji w złotych:	<u>0,95</u>
---	-------------

*) wszystkie akcje serii A mają jednakowe prawo do dywidendy

Zastosowanie MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”, ATM S.A. wprowadziła korektę hiperinflacyjną kapitału podstawowego w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w wartości 197 tys. PLN. Całość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej powstała po okresie hiperinflacji, stąd korekta hiperinflacyjna nie objęła tego składnika kapitałów własnych.

Program Motywacyjny

Na podstawie uchwały Nr 11/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 czerwca 2008 roku został zatwierdzony Program Motywacyjny dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008–2010. Uchwałą tą została wyrażona zgoda na nabycie przez Spółkę w latach 2008–2010 nie więcej niż 1 500 000 akcji własnych na potrzeby Programu za kwotę nie większą niż 13,5 mln PLN.

Programem objęci są pracownicy i współpracownicy Spółki, członkowie Zarządów oraz pozostali pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A.

Uczestnicy Programu uzyskują prawo nabycia od Spółki jej akcji po cenie nominalnej (opcje nabycia akcji).

Listę uprawnionych do nabycia opcji w każdym z trzech okresów tworzy Zarząd ATM S.A., a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa posiada 286 820 akcji własnych o wartości 2 335 312,48 PLN.

Akcje te znajdują się w posiadaniu Spółki zgodnie z wytycznymi dotyczącymi realizacji Programu Motywacyjnego Spółki. W latach 2008-2009 w ramach Programu Motywacyjnego przyznano:

- w 2008 roku 444 400 opcji nabycia akcji;

- w 2009 roku 314 100 opcji.

Niewykorzystane opcje w danym okresie mogą być wykorzystane w okresach następnych. W uzasadnionych przypadkach liczba opcji w danym okresie może być powiększona o nie więcej niż 15%, z zastrzeżeniem łącznego limitu 1 500 000 opcji.

Na podstawie przyznanych opcji nabycia akcji akcje będą mogły być nabywane przez uczestników Programu na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:

- nabywane akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Spółkę,
- osoba uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim w wyniku której 4/5 nabytych akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
- blokada będzie zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Spółka ma prawo do odkupu, a osoba uprawniona ma obowiązek sprzedaży po cenie nominalnej akcji objętych blokadą na jej rachunku inwestycyjnym jeżeli:

- 1) nastąpi rozwiązanie lub wygaśnięcie z jakiegokolwiek tytułu zawartej przez spółkę Grupy z uczestnikiem Programu umowy o pracę albo innej umowy na podstawie której uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;
- 2) nastąpi ciężkie naruszenie przez uczestnika Programu jego obowiązków wynikających z umowy o pracę albo innej umowy o charakterze cywilno-prawnym, na podstawie której uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;
- 3) uczestnik Programu prowadzić będzie działalność konkurencyjną wobec Spółki lub jednej ze spółek Grupy bez pisemnej zgody Zarządu ATM S.A.;
- 4) wobec uczestnika Programu zostanie prawomocnie orzeczony zakaz pełnienia funkcji w organach spółek kapitałowych lub też zakaz prowadzenia działalności gospodarczej;
- 5) uczestnik Programu zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za którekolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 585–592 i 594 k.s.h., przestępstw określonych w dziale X ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183, poz. 1538), przestępstw gospodarczych, o których mowa w art. 296–306 Kodeksu karnego, albo inne przestępstwo, którego popełnienie związane było bezpośrednio z pełnieniem funkcji członka zarządu spółki kapitałowej.

Liczba opcji nabycia akcji ma zastosowanie do akcji Spółki o wartości nominalnej 0,95 zł. W przypadku podziału (splitu) akcji Spółki ilości te zostaną zwiększone w tym samym stosunku, w jakim następuje podział akcji.

Zgodnie z wymogami MSSF 2 Program Motywacyjny został wyceniony w wartości godziwej na dzień przyznania opcji. Jako wartość godziwą Programu przyjęto wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych:

- 7,13 zł na dzień przyznania opcji w 2008 roku;
- 3,96 zł na dzień przyznania opcji w 2009 roku.

Do określenia wartości godziwej opcji zastosowano metodę Monte Carlo, dla której przyjęto następujące dane wejściowe:

Parametr	Wartość		Komentarz
	Transza 2008	Transza 2009	
Dzień przyznania	2008-06-05	2009-05-11	W przypadku Transzy 2008 przyjęto dzień zatwierdzenia Regulaminu Programu.
Cena akcji na datę przyznania	8,20 PLN	4,90 PLN	Na podstawie notowań giełdowych WGPW.
Stopa wolna od ryzyka	Stopa wolna od ryzyka dla każdej części poszczególnych Transz została obliczona na podstawie kwotowań depozytów międzybankowych oraz kontraktów IRS na dzień przyznania (źródło: REUTERS).		
Zmienność (annualizowana)	39,23%	41,77%	Na podstawie notowań giełdowych WGPW.
Stopa dywidendy	6,87%	0,00%	Stopa dywidendy obliczona na podstawie polityki Spółki, zgodnie z którą dywidenda zależy od EURIBOR 1Y oraz notowań giełdowych. Za rok 2008 Spółka nie wypłaciła dywidendy.
Cena wykonania	0,95 PLN	0,95 PLN	
Liczba opcji	439 800	306 100	
Warunki rynkowe	BRAK		
Warunki nierynkowe	Zatrudnienie		
Stopa odejść pracowników	0%	0%	
Termin zapadalności			
- Część 1	2008-09-03	2009-08-13	90 dni od zatwierdzenia sprawozdania za poprzedni rok przez ZWZA. W przypadku Transzy 2009 przyjęto 2009-05-15 zakładając, że na dzień przyznania Spółka dokonała formalnego zawiadomienia akcjonariuszy o dniu ZWZA.

Wartość programu odniesiono na :

- wynik bieżącego okresu w części przypadającej na pracowników ATM S.A. za połowę roku 2010 (367 tys. zł);
- inwestycje w jednostkach zależnych w części przypadającej na pracowników spółek zależnych (29 tys. zł ATM Software Sp. z o.o., 24 tys. zł inONE S.A., 36 tys. zł ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.)

Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawia się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>
	<u>30/06/2010</u>		<u>31/12/2009</u>	
Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu	5 956 887	16,39%	5 956 887	16,39%
Polsat OFE	3 603 624	9,92%	3 603 624	9,92%
ING OFE	3 470 517	9,55%	3 470 517	9,55%
Roman Szwed – Prezes Zarządu	3 387 993	9,32%	3 387 993	9,32%
Amplico TFI (d. AIG TFI)*	b.d.		1 871 376	5,15%
Piotr Putechny**	1 817 500	5,00%	1 817 500	5,00%
Pozostali akcjonariusze	18 106 823	49,82%	16 235 447	44,67%
	36 343 344	100,00%	36 343 344	100,00%

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień niniejszego dokumentu.

Dane dotyczące POLSAT OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2009 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

* liczba akcji według zawiadomienia od AMPLICO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawniej AIG TFI S.A.) na dzień 7.01.2010 wynosi 1 245 123, co stanowi 3,426% kapitału akcyjnego. Zmiana w liczbie akcji powstała w wyniku zakończenia wykonywania działalności zarządzania portfelami na rzecz Amplico Life S.A. Przed ww. zmianą, tj. na dzień 31 grudnia 2009 r. AMPLICO TFI S.A. w ramach zarządzanych Funduszy oraz przekazanych w zarządzanie portfeli było w posiadaniu 1 871 376 akcji z 36 343 344 ogólnej liczby akcji Spółki, co stanowiło 5,149% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i 5,149% kapitału akcyjnego Spółki. Pełne informacje w tym zakresie Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 2/2010 i 3/2010.

** wraz z żoną

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

Zyski zatrzymane

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:	14 003	13 564
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	9 259	9 803
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	4 744	3 333
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	428	428
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	-	-
Zysk (strata) bieżącego okresu	11 074	9 828
	25 507	23 392

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

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>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
KLK S.A.	1 033	1 314
Grupa mPay	4 111	4 170
Sputnik Software Sp. z o.o.	1906	1 523
inONE S.A.	948	860
Impulsy Sp. z o.o.	299	300
ilogg Sp. z o.o.	-	51
	8 297	8 218

NOTA 22. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty bankowe	16 232	10 318
Pożyczki	-	-
	16 232	10 318
w tym:		
<i>Część długoterminowa</i>		
Kredyty bankowe	2 255	2 620
Pożyczki od udziałowców	2 255	2 620
	-	-
<i>Część krótkoterminowa</i>	13 977	7 698
Kredyty bankowe	13 977	7 698
Pożyczki od udziałowców	-	-
Kredyty i pożyczki wymagane:		
do roku	13 977	7 698
od 1 do 2 lat	1 463	1 463
od 3 lat do 5 lat	792	1 157
powyżej 5 lat	-	-
	16 232	10 318
	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty w złotych (PLN)	16 232	10 318
Kredyty w Euro (EUR)	-	-
	16 232	10 318
	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostki Grupy:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	6,27%	6,27%
Kredyty bankowe w złotych	7,45%	6,32%
Kredyty bankowe w EUR		

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

<u>Kredytodawca</u>	<u>Wartość bazowa kredytu</u>			<u>Część krótkoterminowa</u>		<u>Część długoterminowa</u>		<u>Oprocentowanie</u>	<u>Termin spłaty</u>	<u>Zabezpieczenie</u>
	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Waluta</u>	<u>Kwota kredytu w PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Kwota kredytu w PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>			
Fortis Bank Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10000	-	-		-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	26.07.2010	- weksel in blanco; - oświadczenie o poddaniu się egzekucji-cesja generalna istniejących i przyszłych należności handlowych
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10000	-	-	9 056	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku	26.08.2010	-weksel In blanco z deklaracją wekslową
BRE Bank SA w Katowicach (kredyt hipoteczny)	2986			731		2255		WIBOR 1M plus marża banku	25.07.2014	1/ hipoteka zwykła w kwocie 3595 tys PLN oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 300 tys PLN 2/ weksel własny in blanco 3/ cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej
BRE Bank SA w Katowicach (kredyt w rachunku bieżącym)	4800			2972		0		WIBOR ON plus marża banku	31.08.2010	1/ hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 7650 tys PLN 2/ zastaw rejestrowy na zapasach 3/weksel in blanco 4/cesja wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej
BRE Bank SA w Poznaniu				817				odsetki wg zmiennej stopy równej stopie WIBOR dla depozytów O/N plus marża banku	29.06.2010	weksel in blanco
Handelsbank AB S.A.w Poznaniu				401				odsetki wg zmiennej stopy- suma Stawki Banku WCF 3M plus marża banku	3.11.2010	weksel

NOTA 23. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
Rezerwa na koszty serwisu	328	198
Rezerwa na koszty gwarancji bankowej	2	3
Rezerwa na świadczenia emerytalne	7	42
Rezerwa na premię	45	49
Rezerwa na ryzyko	0	-
Rezerwa na badanie bilansu	0	23
	382	315
w tym:		
Część długoterminowa		
Rezerwa na koszty serwisu	-	-
Rezerwa na koszty gwarancji bankowej	0	1
Rezerwa na świadczenia emerytalne	7	6
Rezerwa na koszty	-	-
	7	7
Część krótkoterminowa		
Rezerwa na koszty serwisu	-	75
Rezerwa na pozostałe koszty	375	162
Rezerwa na badanie bilansu	-	23
Rezerwa na premię	-	48
	375	308

NOTA 24. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec jednostek powiązanych	31 206	6
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec pozostałych jednostek	-	508
Odsetki z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności	-	-
Opłacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	451	-
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	504	1 973
Inne	2	2
	32 163	2 489
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	4 212	888
od 3 lat do 5 lat	10 744	1 601
powyżej 5 lat	17 207	-

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>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	9 149	43
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	49 123	50 321
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	4 747	12 548
Zaliczki otrzymane	104	136
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	169	81
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	11 858	6 764
zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	-
rozliczenia z tytułu premii	-	-
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	247	247
rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	6 409	2 551
dotacje	1 289	1 427
przychody przyszłych okresów	388	294
pozostałe zobowiązania	3 525	2 245
	75 150	69 893

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni.

W 2008 i w 2009 roku Spółka 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 2009 roku 36,0% a w roku 2010 wyniósł 27 % ogólnej puli zakupów. 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.

NOTA 26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu zawarcia umowy na finansowanie wierzytelności. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39 911	25 607
Zobowiązania z tytułu finansowania należności (factoringu)	-	-
Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward	-	-
Inne	2 275	1 740
	42 186	27 347
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	13 343	10 160
- dwóch do pięciu lat	30 358	17 163
- powyżej 5 lat	-	-
	43 701	27 323
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(3 789)	-1 716
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	39 911	25 607
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	14 487	10 124
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	25 425	15 483
- dwóch do pięciu lat	25 425	15 483
- powyżej 5 lat	-	-

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowania stanowiące wartości niematerialne i prawne.

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.

Umowy leasingu zawarte zostały na okres od 36 do 72 miesięcy i są denominowane w EUR, JPY lub w PLN. Zawarcie umów denominowanych w walutach obcych był podyktowany znacznie niższymi stopami procentowymi oraz – jak się wydawało – stabilnej, mocnej pozycji złotego w stosunku do innych walut w perspektywie średnioterminowej. Dzięki niższym stopom procentowym oraz umacnianiu złotego w okresie od 2004 do

połowy 2008 roku Grupa płaciła mniejsze raty leasingowe, niż w przypadku zawarcia umów leasingowych wyrażonych w złotych.

Gwałtowna deprecjacja złotego postępująca od sierpnia 2008 r. spowodowała, że wartość zobowiązań ATM S.A. wynikających z umów leasingowych, a wyrażonych w walutach obcych, w przeliczeniu na złote znacząco wzrosła. Co prawda w nieznacznym stopniu przekłada się ten wzrost na wydatki Spółki wynikające z bieżących rat leasingowych, ale – o ile sytuacja na rynku walutowym nie uległaby poprawie – całkowita wartość zobowiązań pozostająca do spłaty do roku 2013 byłaby znacznie większa. Niewiele poprawia tę sytuację fakt, że rynkowa wartość przedmiotu leasingu, jako urządzeń importowanych, także rośnie wraz ze wzrostem kursów walut obcych.

Aby właściwie wykazać wpływ kosztów związanych z aktualizacją zobowiązań leasingowych na działalność Spółki, Zarząd ATM S.A. zdecydował, na mocy MSR 1 §19, o zastosowaniu częściowego odstępstwa od MSR 21, w sposób opisany w rozdziale 2: „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości”.

W 2010 roku Spółka odniosła w koszty finansowe 844 032,17 zł z tytułu różnic kursowych od umów leasingu finansowego.

Odniesienie części kosztów wynikających z różnic kursowych od zobowiązań leasingowych w rozliczenia międzyokresowe kosztów wymagało obliczenia, jaka część tych różnic przypada na poszczególne okresy kwartalne, w których Spółka będzie spłacała raty leasingowe. Koszty przypadające na poszczególne przyszłe okresy zostały określone proporcjonalnie do wartości płaconych rat leasingowych i przedstawiają się następująco:

Rok	Kwartał	Kwota
2010	3	708 138,05
	4	718 480,78
2011	1	720 981,91
	2	720 127,59
	3	706 719,87
	4	639 974,30
2012	1	258 804,42
	2	262 806,74
	3	260 968,28
	4	255 585,98
2013	1	205 037,02
	2	141 561,12
	3	48 245,28
	4	0,00
RAZEM		5 647 431,35

Emitent będzie konsekwentnie przedstawiał rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikających z wzrostu lub zmniejszenia wartości rat leasingowych do opłacenia w przyszłych okresach.

Zastosowanie częściowego odstępstwa od MSR 21 na dzień 30.06.2010 roku spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o przedstawioną powyżej kwotę 5 647 431,35, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 1 073 011,91 dał zysk netto wyższy o 4 574 419,22. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2009 roku wynoszący 3 128 609,75 oraz wzrost zysku netto bieżącego okresu wynoszący 1 445 809,47.

Analogicznie na dzień 30.06.2009 roku zastosowanie powyższego odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o kwotę 6 239 334,87, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 1 185 473,00 dał zysk netto wyższy o 5 053 861,87. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2008 roku wynoszący 5 397 821,37 oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 343 959,50.

Analogicznie na dzień 31.12.2009 roku zastosowanie powyższego odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o kwotę 3 862 481,17, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 733 871,42 dał zysk netto wyższy o 3 128 609,75. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2008 roku wynoszący 5 397 821,37 oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 2 269 211,62.

Umowa finansowania wierzytelności została zawarta z Fortis Bank Polska S.A. i dotyczy finansowania należności z tytułu sprzedaży ratalnej.

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 sprawozdaniem finansowym Spółka jako leasingobiorca operacyjny była stroną umowy, której przedmiotem był leasing nieruchomości.

Charakter zawartej umowy sprawia, że Spółka w zakresie w jakim jest leasingobiorcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

Leasing nieruchomości obejmuje Centrum Telekomunikacyjne ATMAN-Grochowska 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 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.

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio w 2009 roku 2 478 tys. zł, a w pierwszej połowie 2010 roku 1 026 tys. zł.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
do 1 roku	2 727	2 702
od 1 roku do 5 lat	10 907	10 808
powyżej 5 lat	15 225	16 438
	28 859	29 948

NOTA 28. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK

Zdarzenia dotyczące zmian w strukturze grupy przedstawiono w Nocie 1 punkt 2.

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły połączenia jednostek.

NOTA 29. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności Warunkowe – nie występowały

Zobowiązania Warunkowe

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	20 179	3 996
2. Zabezpieczenia hipoteczne		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	11 545	11 545
3. Zabezpieczenia wekslowe:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	4 300	3 146
- poręczenie realizacji transakcji terminowych	9 000	-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	18 737	3 045
4. Poręczenia inne		
- poręczenia handlowe		
5. Zastawy		
- zabezpieczenia kredytów bankowych	3 348	1 753
	<u>67 110</u>	<u>23 455</u>

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 ze Spółką

Podmiotami powiązanymi z ATM S.A., oprócz podmiotów w których Spółka 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 informacjami finansowymi zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług,
- pożyczki udzielone.

3. W okresie obrachunkowym Spółka nie przeprowadzała transakcji z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedaż na</u>	<u>Zakupy od</u>	<u>Należności od</u>	<u>Zobowiązania</u>
		<u>rzecz</u>	<u>podmiotów</u>	<u>podmiotów</u>	<u>wobec</u>
		<u>podmiotów</u>	<u>powiązanych</u>	<u>powiązanych</u>	<u>podmiotów</u>
		<u>1.01–30.06</u>	<u>1.01–30.06</u>	<u>30.06 2010</u>	<u>30.06.2010</u>
				<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2009</u>
<u>Cineman Sp. z o.o.</u>	<u>2010</u>	-	-	-	-
	<u>2009</u>	58	13	2	-
<u>ATM PP Sp. z o.o.</u>	<u>2010</u>	84	26 246	31	30 937
	<u>2009</u>	78	873	5	43
<u>A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.</u>	<u>2010</u>	-	377	-	-
	<u>2009</u>		404	0	0
<u>Linx Telecommunication B.V.</u>	<u>2010</u>	494	353	842	-
	<u>2009</u>	65		467	0
<u>Tadeusz Czichon</u>	<u>2010</u>	-	9 497	-	9 418
	<u>2009</u>				
<u>Razem</u>	<u>2010</u>	<u>578</u>	<u>36 473</u>	<u>873</u>	<u>40 355</u>
	<u>2009</u>	<u>201</u>	<u>1 290</u>	<u>474</u>	<u>43</u>

Zgodnie z powyższym zestawieniem, z podmiotami powiązanymi zostały zawarte przez Emitenta umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego oraz własności budynków wchodzących w skład nieruchomości przy ul. Jubilerskiej 8a, bezpośrednio przylegających do nieruchomości będącej siedzibą ATM S.A., na których Emitent przewiduje przeprowadzić inwestycję związaną z realizacją projektu CI ATM. Umowy zawarte zostały w dniu 1.06.2010 r. pomiędzy Emitentem a ATM Przedsiębiorstwo Produkcyjne Sp. z o.o. na zakup nieruchomości o powierzchni 12 950 m² oraz Tadeuszem i Beatą Czichon na zakup nieruchomości o powierzchni 5 763 m².

Nieruchomości były własnością sprzedających odpowiednio od 31.08.2004 roku i od 5.10.2000 roku. Wartość kupowanych nieruchomości, odpowiednio 25 500 000 zł i 9 497 000 zł, została ustalona na podstawie średnich wycen z operatów szacunkowych wykonanych przez rzeczoznawców majątkowych, zamówionych zarówno przez sprzedającego, jak i kupującego. Wartość i warunki transakcji zostały zatwierdzone uchwałą zarządu Emitenta, z wyłączeniem z podejmowania decyzji Tadeusza Czichona, ze względu na potencjalny konflikt interesów. Na zawarcie transakcji została wyrażona zgoda Rady Nadzorczej Emitenta uchwałą z dnia 7.04.2010 r., podjętą z wyłączeniem z podejmowania decyzji p. Tomasza Tuchołka, udziałowca i wiceprezesa Zarządu ATM PP Sp. z o.o. ze względu na potencjalny konflikt interesów.

Cena zakupu obu nieruchomości została rozłożona na 120 równych rat miesięcznych, przy czym Emitent jest uprawniony do wcześniejszej spłaty części lub całości zadłużenia w dowolnym terminie bez ponoszenia z tego tytułu dodatkowych kosztów. W związku z rozłożeniem ceny na raty ATM S.A. zapłaci sprzedającym odsetki umowne w wysokości 8% w stosunku rocznym od faktycznego salda zadłużenia, ale nie mniej niż średnia stawka WIBOR podwyższona o 3%.

Zakup nieruchomości przez ATM S.A. był niezbędny w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m² powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz planuje realizację dalszych inwestycji w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznaniem dofinansowania ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013” w kwocie 72.3 mln zł (Raport bieżący nr 32/2009).

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

4. Członkowie organów zarządzających i nadzorczych oraz bliscy członkowie ich rodzin

Innymi podmiotami powiązаныmi Grupy są członkowie organów zarządzających i nadzorczych Jednostki Dominującej (łącznie z kadrą 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</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 641	3 072
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	1 641	3 072

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zarząd	648	1 146
Rada Nadzorcza	123	246
Dyrektorzy i kadra kierownicza	870	1 680
	1 641	3 072

Oprócz wyżej wymienionych wynagrodzeń dyrektorzy i kadra kierownicza są objęci Programem Motywacyjnym (nota 20). W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były na jej rzecz jak też na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

W umowach z członkami Zarządu 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

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- kredyty bankowe – ujawnione w nocie nr 22,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 19,
- kapitał, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach nr 20 i 10.

Jednym z elementów zarządzania ryzykiem jest polityka dywidendy przyjęta przez spółkę dominującą w Grupie. Zgodnie z nią inwestorzy powinni otrzymywać coroczną dywidendę od ATM S.A., 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. Ponieważ jednak Spółka przewiduje realizację ważnych projektów inwestycyjnych, a koszt pozyskania kapitału jest ciągle bardzo wysoki, Walne Zgromadzenie zdecydowało jednogłośnie o przeznaczeniu zysku za lata 2008 i 2009 w całości na kapitał rezerwowy Spółki.

2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe (nota 22), umowy leasingu finansowego (nota 26), środki pieniężne i lokaty (nota 19). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług noty 17, 24 oraz 25), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko kredytowe i płynności oraz ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Narażenie i źródła tych ryzyk zostały przedstawione w kolejnych punktach poniżej.

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Grupa nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek (z wyjątkiem pożyczek udzielanych spółkom zależnym) i nie była stroną gwarancji finansowych.

W trakcie 2009 i 2010 roku:

- nie dokonano żadnych reklasyfikacji pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych w rozumieniu MSR 39,
- Grupa nie rozporządzała aktywami finansowymi w sposób uniemożliwiający usunięcie ich z bilansu pomimo przekazania ich stronie trzeciej,
- Grupa nie otrzymała żadnych aktywów finansowych i nie-finansowych w ramach egzekucji zabezpieczenia swoich aktywów finansowych.

3. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w notce nr 2 do sprawozdania finansowego.

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie (według MSR 39) przedstawiają się następująco:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	68 849	74 645
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	80	80
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	164 774	105 870
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Mając na uwadze charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące klasy instrumentów:

W ramach kategorii należności własnych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności od jednostek powiązanych (Nota 17)	873	474
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 17)	53 969	63 294
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (Nota 15)	3 916	4 916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 19)	10 091	5 961
Razem	68 849	74 645

W ramach zobowiązań finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 22)	16 232	10 319
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych krótkoterminowe (Nota 25)	9 149	43
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 25)	66 001	69 850

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych długoterminowe (Nota 24)	31 206	6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 26)	39 912	25 607
Pozostałe zobowiązania finansowe (Nota 26)	2274	-
Razem	164 774	105 827

W ramach kategorii Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Grupa posiada udziały w innych jednostkach w kwocie 80 tys. PLN (Nota 14) obejmujące 0,053% udziałów w Górnośląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach. Podmiot ten nie jest notowany.

5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Według szacunków Zarządu jednostki dominującej, wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowanych nie odbiegają znacząco od ich wartości godziwej, przy czym dla udziałów w Górnośląskim Towarzystwie Lotniczym w Katowicach brak jest możliwości wiarygodnej oceny wartości godziwej.

6. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane co roku przez zarządy spółek należących do Grupy.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego bądź grupy powiązanych odbiorców w zakresie której Grupa uzyskiwała by przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Grupę 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 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.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 30 czerwca 2010 roku 592 tys. PLN (571 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 roku). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek, z czego 237 tys. PLN dotyczy należności które Grupa dochodzi na drodze sądowej, zaś kwota 355 tys. PLN należności które według szacunku Grupy obarczone są znaczącym prawdopodobieństwem nieściągalności.

Na 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

Na rzecz grupy nie zostały poczynione żadne istotne zabezpieczenia z tytułu posiadanych przez nią aktywów finansowych.

7. Ryzyko walutowe

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 już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Grupa na mocy MSR 1 §19 zastosowała w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych została odniesiona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które będą odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych okresach kwartalnych, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów będą przy tym modyfikowane o różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne) powstające w przyszłych okresach. Odstępstwo

od MSR 21 będzie stosowane przez Grupę do czasu ustabilizowania się kursów walutowych na poziomie odpowiadającym realnej wartości nabywczej złotego.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 26: Pozostałe zobowiązania finansowe.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu. Wartości te przedstawiają się następująco:

	Zobowiązania handlowe		Zobowiązania leasingowe		Należności handlowe	
	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2010	31/12/2009
Waluta - GBP	141					
Waluta - EURO	1 680	2 284	4 199	5340	1 181	1835
Waluta - USD	1 843	23828	0	-	474	11197
Waluta - JPY			12 391	12179	0	-
Waluta - PLN	54 607	24 252	23 322	8 088	57 103	55 652
Razem	58 272	50 364	39 912	25 607	58 758	68 684

Przy zastosowaniu odstępstwa od MSR 21 w zakresie wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 roku byłby niższy o 201 tys. złotych, w tym o 50 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO oraz 137 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 14 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w GBP.

Przy zastosowaniu pełnej zgodności z MSR 21.

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 roku byłby niższy o 1860 tys. złotych, w tym o 470 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO, 137 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 1239 tys. złotych z tytułu zobowiązań wyrażonych w JPY, oraz 14 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w GBP.

Powyższy szacunek wpływu ryzyka walutowego na wynik finansowy obliczony został w oparciu o metodę symetryczną zakładającą, że wzrost i spadek kursów zamknie się identyczną kwotą. Konsekwentnie spadek kursu ww. walut o 10% spowoduje odpowiednio wzrost wyniku finansowego netto o ww. wartość.

8. Ryzyko płynności

Grupa opracowała odpowiedni system zarządzania ryzykiem płynności dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Grupy oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Grupę 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 Grupy na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Grupy 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 sprawozdaniu finansowym.

NOTA 32. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE

W dniu 22.01.2010 roku, w wyniku postępowania o udzielenie zamówienia na „Budowę i wdrożenie ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego nr 112”, Spółka zawarła z Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji dwie umowy.

Przedmiotem pierwszej z nich jest zaprojektowanie, wykonanie, dostarczenie i wdrożenie ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej dla potrzeb obsługi numeru alarmowego 112 (OST112). Wartość umowy wynosi 148 778 652,30 zł brutto, z możliwością rozszerzenia do kwoty nie większej niż 151 778 652,30 zł brutto. Termin wykonania umowy określono na 23 grudnia 2011 r.

Przedmiotem drugiej z zawartych umów jest zestawienie sieci OST112 i świadczenie w niej usług transmisji danych. Wartość umowy wynosi 218 238 650,80 zł brutto, z możliwością rozszerzenia do kwoty nie większej niż 220 238 650,80 zł brutto. Umowa będzie realizowana do 31 grudnia 2013 r. W umowie przewidziane jest zawarcie aneksu dotyczącego przedłużenia okresu świadczenia przez Emitenta usług transmisji danych do końca 2016 roku.

W dniu 13.05.2010 roku, w ramach realizacji kontraktu „Budowy i wdrożenia ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego nr 112”, Spółka zawarła dwie umowy z ogólnopolskimi operatorami telekomunikacyjnymi.

Przedmiotem obu z zawartych umów jest zestawienie sieci OST112 i świadczenie w niej usług transmisji danych. Maksymalna wartość pierwszej umowy zawartej z Telekomunikacją Polską S.A. wynosi 104 915 517,26 zł netto, natomiast maksymalna wartość umowy drugiej zawartej przez Spółkę z Exatel S.A. to 71 780 092 zł netto. Umowy będą realizowane do 31 grudnia 2013 r.

W umowach przewidziana jest możliwość przedłużenia okresu świadczenia przez Telekomunikację Polską S.A. i Exatel S.A. (zwanych dalej Operatorem) usług transmisji danych do końca 2016 roku.

W dniu 01.06.2010 roku Spółka zawarła umowę przeniesienia użytkowania wieczystego oraz własności budynków z ATM Przedsiębiorstwo Produkcyjne Sp. z o.o. na ATM S.A. obejmujących nieruchomość położoną w Warszawie przy ul. Jubilerskiej 8a o powierzchni 12 950 m² za cenę 25 500 000 zł netto.

Cena zakupu nieruchomości została rozłożona na 120 równych rat miesięcznych, przy czym nabywca jest uprawniony do wcześniejszej spłaty części lub całości zadłużenia w dowolnym terminie bez ponoszenia z tego tytułu dodatkowych kosztów. W związku z rozłożeniem ceny na raty ATM S.A. zapłaci sprzedającemu odsetki umowne w wysokości 8% w stosunku rocznym od faktycznego salda zadłużenia, ale nie mniej niż średnia stawka WIBOR podwyższona o 3%. Źródłem finansowania nabycia aktywów będą środki własne Spółki.

Na zakupionym prawie użytkowania wieczystego ATM S.A. ustanowiła hipotekę zwykłą w kwocie odpowiadającej cenie ich zakupu na rzecz Sprzedającego nieruchomość tytułem zabezpieczenia spłaty zadłużenia wynikającego z umowy sprzedaży.

Zakup nieruchomości przez ATM S.A. był niezbędny w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m² powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz planuje realizację dalszych inwestycji w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznaniem dofinansowania ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013” w kwocie 72,3 mln zł (Raport bieżący nr 32/2009).

NOTA 33. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

NOTA 34. WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Koniec okresu
30/06/2010

Koniec okresu
31/12/2009

Badanie sprawozdania finansowego	-	93
Inne usługi poświadczające	23	23
Inne usługi	5	-
	28	116

NOTA 35. RÓŻNICE W STOSUNKU DO WCZEŚNIEJ OPUBLIKOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2010. Dane porównywalne zawarte w sprawozdaniu za 2010 rok nie różnią się od danych zawartych w opublikowanym sprawozdaniu za 2009 rok.

NOTA 36. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Pracownicy fizyczni	17	24
Pracownicy umysłowi	466	437
Razem zatrudnieni	483	461

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ATM S.A. ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2010

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W pierwszym półroczu 2010 roku Grupa osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 169,6 mln zł i marżę ze sprzedaży (przychody minus koszty własne sprzedaży zmienne) w wysokości 57,32 mln zł. Są to wyniki nieco lepsze w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (wzrost odpowiednio o 16% i 6%).

W związku ze wzrostem marży ze sprzedaży i ustabilizowanymi kosztami stałymi Grupa uzyskała wzrost zysku operacyjnego z 9,9 mln zł do 11,9 mln zł, czyli o ponad 20%.

Natomiast na specjalne podkreślenie zasługuje wypracowanie przez Grupę w pierwszym półroczu 2010 11,33 mln zł zysku netto, czyli o 180% więcej niż w analogicznym okresie 2009 roku. Jest to najlepszy wynik w historii ATM S.A. i potwierdza wysoki potencjał Grupy w zakresie możliwego do osiągnięcia zysku w sytuacji, gdy na wyniki spółki nie wpływają niekorzystne czynniki, jakim były efekty kryzysu finansowego powodującego załamanie kursu złotówki w początkach 2009 roku.

Warto zwrócić uwagę również na wzrost aktywów trwałych Grupy o ponad 20% do poziomu 325,8 mln zł. Wzrost jest wynikiem intensywnej działalności inwestycyjnej Grupy w segmencie telekomunikacyjnym, która ma na celu zapewnienie stabilnego wzrostu przychodów i zysków z tej działalności w przyszłości.

Osiągnięte w pierwszym półroczu 2009 r. wyniki uwiarygodniają potencjał operacyjny Grupy i są zapowiedzią bardzo dobrego wyniku w całym roku 2010.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w pierwszym półroczu roku obrotowego, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Telekomunikacja i usługi dodane

Pierwsze półrocze 2010 roku w obszarze świadczenia usług telekomunikacyjnych pod marką ATMAN Grupa może zaliczyć do udanych. Utrzymano trend wzrostu zarówno przychodów, jak i marż zarówno w ujęciu rok do roku, jak i kwartał do kwartału. Zysk operacyjny w segmencie telekomunikacja za pierwsze półrocze 2010 wzrósł o 15% w stosunku do drugiego półrocza 2009 roku. Utrzymanie, a nawet zwiększenie dynamiki wzrostu w tym segmencie oczekiwane jest w wyniku dodatkowych przychodów osiągniętych z już dokonanych inwestycji w centra danych. Emitent w minionym okresie w dalszym ciągu umacniał pozycję jednego z wiodących dostawców szerokopasmowej transmisji danych, oferującego usługi dostępu do Internetu, kolo-kacji i hostingu oraz inne zaawansowane usługi telekomunikacyjne świadczone pod marką ATMAN. Najważniejszą inwestycją w minionym półroczu było oddanie do eksploatacji nowej serwerowni, która rozpoczęła świadczenie usług pod marką Telehouse.Poland. W pierwszym półroczu 2010 ATMAN uruchomił także nowe łącze międzynarodowe do Londynu i został jedynym polskim operatorem obecnym we wszystkich trzech największych węzłach międzyoperatorskich w Europie (AMS-IX, DE-CIX, Linx). Obecnie w swoich zasobach Emitent posiada dwa centra danych o łącznej powierzchni technicznej ponad 5800 m², 8 metropolitalnych sieci światłowodowych w największych miastach Polski, 4500 km łączy międzymiastowych i 4400 km łączy międzynarodowych.

Rozwój infrastruktury teleinformatycznej sieci ATMAN oraz rozbudowa własnych centrów danych idą w parze z systematycznym poszerzaniem portfela klientów o strategicznym znaczeniu. Do grona dotychczasowych klientów z sektora finansowego, wśród których wymienić można m.in.: Amplico Life, Amplico PTE, Bank BPH, Bank Millennium, BRE Bank oraz KBC Warta i GETIN Bank, dołączyły w ostatnim czasie kolejne instytucje finansowe: Bank BGŻ, Pramerica Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji, FM Bank, BRE Bank Hipoteczny oraz reprezentujący polski sektor bankowy Związek Banków Polskich.

W obszarze świadczenia usług telekomunikacyjnych i dodanych do telekomunikacji dla sektora finansowego Emitent w drugim kwartale 2010 roku zwiększył liczbę klientów o ponad 20%.

Równie dobre wyniki ATMAN osiąga w bardzo dynamicznie rozwijającej się branży mediów. Nowe umowy zawarte w drugim kwartale br. dotyczą m.in. świadczenia dedykowanej usługi dostarczania sygnału cyfrowego poprzez szerokopasmową sieć transmisji danych ATMAN. Wśród klientów, którzy do tej pory

skorzystali z takiej formy dostarczania sygnału cyfrowego znajdują się najwięksi polscy nadawcy, m.in.: Telewizja Polska, TVN, Cyfra+, MTV oraz Kino Polska.

Wszystkie zawarte umowy w tym obszarze mają charakter długoterminowy, a przychody są oparte na płatnościach abonamentowych.

Integracja systemów teleinformatycznych

W segmencie usług integracyjnych Grupa Kapitałowa w kolejnym kwartale roku osiągnęła znaczące zyski. Przychody ze sprzedaży osiągnęły rekordową w II kwartale 2010 roku wartość 85 mln zł (129 mln zł w całym pierwszym półroczu br.) przynosząc podobną marżę ze sprzedaży, co w pierwszej połowie wyjątkowo udanego 2009 roku. Pozwoliło to osiągnąć w pierwszym półroczu zbliżony do segmentu telekomunikacyjnego zysk operacyjny przekraczający 6 mln zł.

Do najistotniejszych osiągnięć pierwszych sześciu miesięcy br. należy zaliczyć prowadzoną z powodzeniem realizację największego kontraktu dotyczącego budowy i wdrożenia ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej na potrzeby numeru alarmowego 112 (OST112). Dzięki temu i innym mniejszym kontraktom, które są kontraktami wieloletnimi, po raz pierwszy wystąpiło pożądane zjawisko zwiększenia przewidywalności przychodów z usług integracyjnych i zmniejszenia fluktuacji sezonowych. Spółką z grupy kapitałowej Emitenta, która jest odpowiedzialna za realizację części integracyjnej tego kontraktu oraz miała największy wkład w dobre wyniki pierwszej połowy roku jest ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. (ATM SI).

ATM SI rozwijała także sprzedaż autorskich usług integracyjnych na swoim tradycyjnym rynku operatorów telekomunikacyjnych, w szczególności na rzecz operatorów telewizji kablowych, głównie w zakresie rozbudowy infrastruktury do świadczenia usług internetowych. Realizowane projekty obejmowały wdrożenia urządzeń dla sieci IP oraz aplikacji wspomagających rozliczanie i utrzymanie usług internetowych dla abonentów. Obroty w pierwszym kwartale 2010 roku tylko w tym w zakresie wyniosły ponad 7 mln zł. Grono klientów ATM SI obejmuje liderów rynku telewizji kablowych w Polsce, takich jak: UPC Polska Sp. z o.o., Multimedia Polska SA, ASTER Sp. z o.o., Toya S.A., oraz innych operatorów działających na lokalnych rynkach.

Warto podkreślić, że ATM SI jest jednym z największych partnerów w Polsce światowego producenta firmy Cisco Systems. Współpraca z firmą Cisco bardzo dobrze się rozwija i jest źródłem znacznych przychodów osiąganych poprzez oferowanie rozwiązań firmy Cisco między innymi na rynku telekomunikacyjnym. ATM SI podpisała w drugim kwartale roku kolejny znaczący kontrakt, którego przedmiotem jest rozbudowa i modernizacja sieci LAN oraz wsparcie serwisowe dla jednego z wiodących operatorów telefonii mobilnej. W ramach tej umowy ATM SI zakupi urządzenia, oprogramowanie oraz usługi Cisco Systems i wdroży całość rozwiązania. Ponadto, począwszy od dnia zamknięcia wdrożenia ostatniego modułu całość zostanie objęta 5-letnim wsparciem serwisowym. Wartość zawartej umowy to ponad 8 mln złotych.

Specjalizująca się w usługach integracji systemów zasilania gwarantowanego oraz w budowie i wyposażaniu serwerowni spółka KŁK koncentrowała się w minionym półroczu na realizacji zawartych wcześniej kontraktów, m.in. dla jednej z największych europejskich instytucji finansowych. W drugim kwartale br. do grona klientów KŁK dołączył także kolejny czołowy portal internetowy – INTERIA.PL (wcześniej KŁK realizowała podobny projekt między innymi dla Wirtualnej Polski). Projekt modernizacji centrum danych portalu obejmował zbudowanie infrastruktury światłowodowej, rozbudowę istniejącego systemu zasilania gwarantowanego oraz dostawę i montaż urządzeń o dużej mocy.

Pozostałe spółki z Grupy specjalizujące się w dedykowanych rozwiązaniach aplikacyjnych dla wybranych segmentów rynku, tj. Sputnik Software (administracja publiczna), Impulsy (rynek medyczny), ATM Software (multimedia) z powodzeniem realizowały w pierwszym półroczu 2010 roku liczne mniejsze kontrakty i zamówienia.

Płatności mobilne

Grupa w tym segmencie prowadzi działalność operacyjną poprzez spółkę mPay S.A, która upowszechnia system płatności za pomocą telefonów komórkowych, będąc pionierem tego typu rozwiązań w Polsce. W segmencie płatności mobilnych Grupa osiągnęła w pierwszym półroczu 2010 roku ponad 4-krotny wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu 2009 roku. Wypracowane przychody wyniosły 1,08 mln zł, co razem ze skutecznym ograniczeniem kosztów stałych istotnie poprawiło wynik Spółki, zmniejszając stratę na działalności operacyjnej z 2,3 mln złotych w pierwszym półroczu 2009 do 0,65 mln zł w roku bieżącym.

3. Wybrane dane finansowe

	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2010	30/06/2009
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	169 576	145 996	42 349	32 311
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 874	9 877	2 965	2 186
Zysk przed opodatkowaniem	13 384	4 817	3 342	1 066
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	11 074	4 589	2 766	1 016
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 674	21 702	3 415	4 803
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 119	(6 216)	279	(1 376)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 662)	(13 711)	(2 663)	(3 035)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	4 130	1 775	1 032	393
	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2010	31/12/2009
Aktywa trwałe	325 805	272 196	78 587	66 257
Aktywa obrotowe	105 587	94 523	25 468	23 008
Aktywa razem	431 392	366 719	104 055	89 265
Zobowiązania długoterminowe	60 121	20 862	14 502	5 078
Zobowiązania krótkoterminowe	106 395	89 822	25 663	21 864
Kapitał własny	264 876	256 035	63 890	62 323
Kapitał zakładowy*	34 723	34 723	8 376	8 452
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	256 579	247 817	61 889	60 322
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,06	6,82	1,70	1,66
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	7,06	6,82	1,70	1,66

* kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

4. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej ATM S.A.

Celem strategicznym Emitenta jest przede wszystkim stabilny rozwój Grupy kapitałowej, skutkujący wzrostem jej wartości. Przyjęta strategia realizacji tego celu polega na rozwoju tych dziedzin działalności, które:

- reprezentują największy potencjał wzrostu,
- generują stabilne przychody i zyski,
- są najmniej podatne na zewnętrzne czynniki koniunkturalne.

Mając na uwadze powyższe założenia, działalność Grupy w dalszym ciągu będzie się koncentrowała w dwóch głównych obszarach: świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz integracji systemowej, realizując konsekwentnie założoną strategię rozwoju. Zrealizowanie strategii z lat ubiegłych w obu tych obszarach umożliwiło Grupie wypracowanie mocnej pozycji do szybkiego wzrostu w latach 2010–2011, co też zostało już po części odzwierciedlone w wynikach finansowych pierwszego półrocza br. Ze względu na rosnący popyt w zakresie wybranych usług telekomunikacyjnych i realizację planów inwestycyjnych umożliwiającej zaspokajania tego popytu (oddanie do eksploatacji znacznych powierzchni w nowej serwerowni i plany budowy następnych), zakładany jest szybki wzrost w zakresie działalności telekomunikacyjnej, w szczególności usług związanych z centrami danych i transmisją szerokopasmową.

Mniej oczekiwanym i bezprecedensowym sukcesem Grupy jest zapewnienie stabilnego i przewidywalnego wzrostu w zakresie działalności integracyjnej, która zwykle charakteryzuje się zwiększonym ryzykiem fluktuacji sezonowych i bardziej ulega wpływowi koniunktury gospodarczej. Dzięki pozyskaniu wieloletnich kontraktów i rozwinięciu sprzedaży opartej na własnych rozwiązaniach aplikacyjnych, udało się znacznie zwiększyć przewidywalność i zmniejszyć wpływ sezonowości na przychody ze sprzedaży.

Trzeci obszar działalności – usługi w zakresie płatności mobilnych – który w poprzednich latach przynosił znaczne straty, dzięki efektowi ograniczenia kosztów w końcu roku 2009 oraz oczekiwanemu wzrostowi przychodów, tylko nieznacznie obciąży wynik roku 2010, a w latach następnych ma duże szanse na partycypację w tworzeniu zysku skonsolidowanego Grupy.

5. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową ATM S.A. wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Ze względu na znaczący udział kontraktów długoterminowych w przychodach ze sprzedaży, przewiduje się w najbliższych kwartałach dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży oraz zysków w obu segmentach operacyjnych (integracja i telekomunikacja), bez charakterystycznej dla lat poprzednich fluktuacji w przychodach ze sprzedaży usług integracji systemowej.

W zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych Emitent w najbliższych okresach będzie dążył do utrzymania i wzmocnienia pozycji znaczącego dostawcy usług z zakresu centrów danych. Umożliwia to uruchomienie w pierwszej połowie roku nowego centrum Telehouse.Poland, w którym już świadczone są usługi na najwyższym światowym poziomie dla pierwszych klientów, ale, w którym znaczne powierzchnia (w sumie 3800 m²) może być zaoferowana klientom. Poprzednie centrum danych ATMAN Grochowska o powierzchni ok. 2000 m² zostało już niemal w całości wykorzystane do świadczenia usług. Przygotowanie nowego centrum danych to proces inwestycyjny mogący trwać nawet dłużej niż dwa lata. Spółka ma przygotowane nowe inwestycje w ramach Centrum Innowacji ATM, które mogą być oddane do użytkowania zanim miejsce w centrum danych Telehouse.Poland zostanie w całości wykorzystane. ATM będzie koncentrował się także na usługach dostępu do Internetu i transmisji danych dla przedsiębiorstw i instytucji, dążąc w latach 2010–2011 do istotnego poszerzenia portfela klientów. Usługi świadczone będą w oparciu o posiadane miejskie i krajowe sieci światłowodowe oraz w oparciu o już posiadane i rozbudowywane łącza bezprzewodowe. Również na rynku hurtowym ATMAN będzie dążył do utrzymania i wzmocnienia swojej pozycji. Bazą dla usług tego typu będzie sieć dwunastu węzłów dostępowych AC-X gromadzących operatorów lokalnych oraz rozbudowane połączenia międzynarodowe – trzech dostawców tranzytowych Tier-1 i udział ATM S.A. w trzech europejskich węzłach wymiany ruchu we Frankfurcie, Amsterdamie i Londynie.

W segmencie integracji systemowej pozytywny wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki powinno mieć planowane połączenie dwóch największych spółek ATM SI i KLK w jedną organizację i wykorzystanie mniejszych spółek działających na dedykowanych rynkach jako partnerów wyspecjalizowanych w oferowaniu specyficznych rozwiązań, dzięki którym możliwe jest zdobycie większych kontraktów w ramach działalności integracyjnej. Celem połączenia jest utworzenie jednego z największych integratorów w Polsce zdolnego do pozyskiwania i realizacji największych projektów informatycznych. Ważną częścią strategii jest koncentracja na produktach i usługach przynoszących najlepsze efekty, w szczególności realizowanych w oparciu o własne oprogramowanie i własne autorskie rozwiązania, które powinny zagwarantować długoterminowe i stabilne kontrakty.

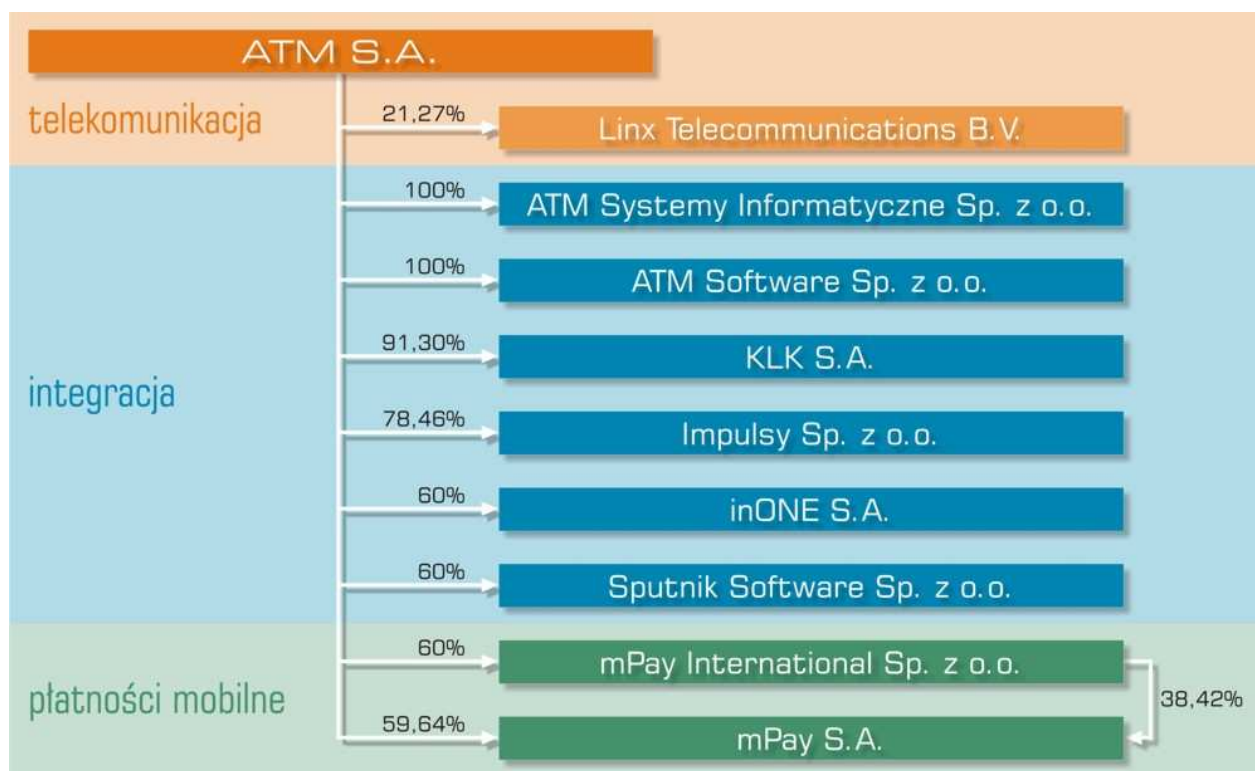
6. Stanowisko Zarządu ATM S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie przekazywała do wiadomości publicznej prognoz na rok 2010. Jednak wyniki pierwszego półrocza 2010 roku Zarząd Emitenta ocenia jako bardzo dobre. Ze względu na posiadane już zamówienia do realizacji w drugiej połowie roku, można przewidywać, że rok 2010 będzie należał do wyjątkowo udanych.

7. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej ATM S.A.

ATM S.A., jako spółka dominująca w Grupie, koncentruje się na usługach telekomunikacyjnych i usługach dodanych do telekomunikacji. Usługi integracji systemów informatycznych dla różnych segmentów rynku są obecnie oferowane przez pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej.

Na dzień publikacji raportu skład Grupy Kapitałowej Emitenta wyglądał następująco:



Na dzień 31 sierpnia 2010 r. konsolidacji podlegały wszystkie spółki wymienione powyżej.

8. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ATM S.A.

W pierwszej połowie 2010 roku zaszły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej ATM S.A.:

Dnia 30.03.2010 r. ATM S.A. nabyła 10.800 akcji spółki KLK S.A. Wyniku tej operacji ATM S.A. posiada obecnie 91,30% kapitału i daje 91,30% głosów na Walnych Zgromadzeniu.

Dnia 22.04.2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. o 500 000 zł w wyniku, którego zatwierdzono objęcie 1 000 000 akcji przez ATM S.A.

W dniu 01.06.2010 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego mPay S.A., w wyniku którego ATM S.A. objęła 600 000 akcji za kwotę 300 000 zł.

W pierwszym półroczu zostały zbyte udziały ATM S.A. w spółce iloggo Sp. z o.o. w likwidacji.

9. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ATM S.A. na dzień przekazania raportu

Imię i nazwisko lub nazwa firmy	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tadeusz Czichon	5 956 887	16,39%	5 956 887	16,39%
Polsat OFE	3 603 624	9,92%	3 603 624	9,92%
ING OFE	3 470 517	9,55%	3 470 517	9,55%
Roman Szwed	3 387 993	9,32%	3 387 993	9,32%
Piotr Putechny*	1 817 500	5,00%	1 817 500	5,00%

* łącznie z małżonką

Nie zaszły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień niniejszego dokumentu.

Dane dotyczące POLSAT OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2009 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

10. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Imię i nazwisko	Stan na 12 maja 2010 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31 sierpnia 2010 r.
Tadeusz Czichon	5 956 887	-	-	5 956 887
Roman Szwed	3 387 993	-	-	3 387 993
Maciej Krzyżanowski	55 408	-	-	55 408
Anna Bugajska	52 870	-	2 481	50 389
Tomasz Tuchołka	925	-	-	925

11. Informacje o istotnych postępowaniach sądowych dotyczących Emitenta lub spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta

W chwili obecnej Emitent ani też żadna ze spółek z grupy kapitałowej Emitenta nie jest stroną w postępowaniu, w którym wartość sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

12. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez Emitenta ani przez jednostkę od niego zależną transakcje z podmiotami powiązanymi, zarówno pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

13. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Emitent udzielił poręczenia wekslowego wystawionego dla ATM Systemy Informatyczne na rzecz BRE Bank S.A. na kwotę 9 000 tys. PLN, jako zabezpieczenie transakcji terminowych oraz na kwotę 18 000 tys. PLN jako zabezpieczenie kredytu odnawialnego.

Poza tym ani Emitent, ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, ani pożyczki, ani nie udzieliły gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, o łącznej wartości istniejących poręczeń lub gwarancji przekraczających 10% kapitałów własnych emitenta.

14. Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

Popyt na usługi teleinformatyczne świadczone przez spółki grupy kapitałowej Emitenta jest związany z sytuacją gospodarczą w kraju. Ewentualne załamanie na międzynarodowych rynkach finansowych lub w Polsce w sposób bezpośredni może przełożyć się na gospodarkę. Sytuacja ta może powodować spadek dynamiki wzrostu, zmniejszenie lub też wstrzymanie inwestycji, co może przełożyć się na mniejszą liczbę zamówień w obszarze usług teleinformatycznych. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz osiąganą przez niego wyniki finansowe. Zaznaczyć jednak należy, że wyżej omówione negatywne czynniki ze względu na specyfikę usług świadczonych przez Emitenta nie powinny mieć – zdaniem Zarządu – dużego wpływu na szybko rosnące zapotrzebowanie na świadczone przez Emitenta usługi telekomunikacyjne. Ograniczenia dotyczą zwykle inwestycji, a nie zakupu usług telekomunikacyjnych, które są nieodzowne do funkcjonowania przedsiębiorstw i organizacji. Także ewentualny spadek sprzedaży usług integracyjnych dla sektora telekomunikacyjnego, którego udział w strukturze przychodów Emitenta jest dominujący, nie powinien być znaczący. Reasumując, wydaje się, że nawet w przypadku kryzysu gospodarczego, przychody skonsolidowane spółek Grupy Kapitałowej będą nadal rosły.

Ryzyko związane z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych

Inwestycje z zakresu prac badawczo-rozwojowych z definicji obarczone są zwiększonym stopniem ryzyka. Prowadzony przez ATM S.A. program inwestycji w tym zakresie zakładał akceptację podwyższonego poziomu ryzyka. Należy podkreślić, że Emitent aktualnie koncentruje się na wykorzystaniu wytworzonych innowacyjnych usług do generowania sprzedaży i ocenia celowość dalszego rozwoju tych produktów i usług, które nie zdobyły w planowanym czasie spodziewanej pozycji rynkowej. Tym samym Zarząd ATM S.A. podjął wszelkie racjonalne starania dla ograniczenia ryzyka zbędnego inwestowania. Na bieżąco kontrolowane są procesy inwestycyjne i postęp prac merytorycznych w spółkach zależnych. Wykonane testy techniczne, wdrożenia pilotowe i pierwsze sprzedaże potwierdzają wykonalność usług i osiąganie zakładanych parametrów technicznych.

Najpoważniejsze ryzyko, w związku ze skalą przedsięwzięcia, związane jest z powodzeniem upowszechnienia w Polsce systemu płatności dokonywanych za pomocą telefonów komórkowych, którego operatorem jest mPay S.A. Projekt ten nie został zrealizowany w zakładanym terminie, a koszty wdrożenia były wyższe od zakładanych. W związku z powyższym nastąpiła w spółce zmiana zarządu oraz zmiana strategii w upowszechnianiu płatności za pomocą telefonu komórkowego. Spółka odstąpiła od zamiarów samodzielnego budowania sieci akceptantów płatności i pozyskiwania klientów (użytkowników systemu), koncentrując się na budowaniu rynku poprzez ścisłą współpracę z partnerami biznesowymi na rynku. Spółka mPay S.A. z podmiotu walczącego o pozyskanie klienta końcowego stała się podmiotem oferującym platformę technologiczną dla swoich partnerów biznesowych, pozwalającej im na zwiększenie penetracji rynków, uatrakcyjnienie oferty oraz zwiększenie zysków. Pozytywne efekty tej strategii są obserwowane. Zarząd Emitenta monitoruje rozwój spółki i aktualny stan jej rozwoju skłania do optymizmu.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Emitenta realizowana jest z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na sukces i przewagę konkurencyjną funkcjonowania ATM S.A. wpływa też kadra zarządzająca. Utrata pracowników – zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, spowodowana sytuacją niezależną od Emitenta, może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług i rozwiązań oraz np. opóźnieniami w ramach realizowanych projektów dla klientów. Negatywne skutki mogłoby mieć ewentualne niezgodne z prawem działanie pracowników (np.: wyrządzenie szkody podmiotom trzecim, nielejalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

Z dotychczasowych doświadczeń Spółki wynika, że sytuacja kadrowa w spółkach Grupy jest stabilna, pracownicy i kadra zarządzająca zaangażowana w rozwój swoich spółek, a fluktuacja w stanie zatrudnienia pozostaje na niskim poziomie.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne 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

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

Maciej Krzyżanowski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania półrocznego 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

Wiceprezes Zarządu

Roman Szwed

Tadeusz Czichon

Maciej Krzyżanowski

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2010 ROKU

Data przekazania raportu: 31.08.2010 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

www: www.atm.com.pl

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

Podmiot uprawniony do badania: Deloitte Audyt Sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
	w tys. PLN			w tys. EUR		
Przychody ze sprzedaży ogółem	58 123	79 493	138 005	14 516	17 593	31 794
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 403	10 420	15 889	1 599	2 306	3 661
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 289	5 573	9 104	1 071	1 233	2 097
Zysk (strata) netto	3 895	4 725	7 743	973	1 046	1 784
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 527	13 570	34 984	2 879	3 001	8 060
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 507)	(372)	(16 080)	(1 126)	(82)	(3 705)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 827)	(13 636)	(18 745)	(1 705)	(3 016)	(4 319)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	194	(437)	158	48	(97)	36
Aktywa trwałe	309 088	254 730	260 783	74 554	56 992	63 395
Aktywa obrotowe	58 206	66 169	57 933	14 040	14 804	14 102
Aktywa razem	367 294	320 899	318 716	88 594	71 796	77 580
Zobowiązania długoterminowe	55 831	22 092	16 539	13 467	4 943	4 026
Zobowiązania krótkoterminowe	64 227	60 554	56 966	15 492	13 548	13 866
Kapitał własny	247 236	238 253	245 212	59 635	53 305	59 688
Kapitał zakładowy*	34 723	34 397	34 723	8 375	7 696	8 452
Liczba akcji	36 343 344	36 000 000	36 343 344	36 343 344	36 000 000	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,80	6,62	6,75	1,64	1,48	1,63

* kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe na dzień 30.06.2010 r. 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 30 czerwca 2010 roku wynoszącego 4,1458 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 30 czerwca 2010 roku), wynoszącego 4,0042 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 30.06.2009 r. 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 30 czerwca 2009 roku wynoszącego 4,4696 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 30 czerwca 2009 roku), wynoszącego 4,5184 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2009 r. 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 2009 roku wynoszącego 4,1082 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz 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 2009 roku), wynoszącego 4,3406 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>NOTA</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	58 123	79 493
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	29 204	44 657
Koszty własne sprzedaży stałe	4	6 887	7 337
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		22 032	27 499
Koszty zarządu	4	15 229	17 499
Pozostałe przychody operacyjne	5	241	610
Pozostałe koszty operacyjne	6	641	190
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 403	10 420
Przychody finansowe	7	316	516
Koszty finansowe	8	2 430	5 363
Działalność finansowa netto		(2 114)	(4 847)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 289	5 573
Podatek dochodowy	9	394	848
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 895	4 725
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		3 895	4 725
Pozostałe dochody całkowite			
Podatek dochodowy dotyczący pozycji pozostałych dochodów całkowitych		-	-
Pozostałe dochody całkowite netto		-	-
Dochody całkowite razem		3 895	4 725
Zysk (strata) na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,11	0,13
Rozwodniony		0,11	0,13
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,11	0,13
Rozwodniony		0,11	0,13

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	11	50 536	16 424
Rzeczowe aktywa trwałe	12	148 626	133 860
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych według praw własności	13	63 487	63 487
Pozostałe aktywa finansowe	13	43 577	42 418
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	14	2 862	4 594
		309 088	260 783
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	846	1 531
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	2 501	2 817
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	45 022	45 804
Należności z tytułu podatku dochodowego		308	308
Inne aktywa obrotowe	17	6 954	5 092
Inne należności finansowe	17	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2 575	2 381
		58 206	57 933
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-
Aktywa razem		367 294	318 716

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	19	34 723	34 723
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		159 030	159 030
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		(2 335)	(8)
Kapitały rezerwowe		37 325	29 584
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	19	18 493	21 883
		247 236	245 212
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	9	2 268	1 874
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	31 465	378
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	22 098	14 287
		55 831	16 539
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	20	9 056	3 136
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	40 778	43 357
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	14 393	10 472
		64 227	56 965
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia		-	-
Pasywa razem		367 294	318 716

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2009 roku	34 397	157 252	(1 984)	20 831	23 047	233 543
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	4 725	4 725
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	10 452	-	10 452
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	10 452	10 452
Zakup akcji własnych	-	-	16	-	-	16
Stan na 30 czerwca 2009 roku	34 397	157 252	(2 000)	31 284	17 320	238 253
	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane</u>	<u>Razem kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2010 roku	34 723	159 030	(8)	29 584	21 883	245 212
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	3 895	3 895
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	8	-	-	8
Wycena Programu Motywacyjnego	-	-	-	-	456	457
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	7 741	-	7 742
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	7 741	7 742
Zakup akcji własnych	-	-	2 335	-	-	2 335
Stan na 30 czerwca 2010 roku	34 723	159 030	(2 335)	37 325	18 493	247 236

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2009</u>
<i>Działalność operacyjna</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 289	5 573
Korekty o pozycje:	7 238	7 988
Amortyzacja	8 113	7 603
Różnice kursowe	1 244	1 345
Odsetki otrzymane	(75)	(136)
Odsetki zapłacone	1 312	1 050
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	98	(410)
Zmiana stanu zapasów	735	2 331
Zmiana stanu należności	3 394	13 236
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw	(7 686)	(14 559)
Zmiana stanu innych aktywów	(67)	185
Podatek dochodowy zapłacony	-	(522)
Pozostałe	170	(2 126)
	11 527	13 570
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(14 158)	(18 235)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(1 069)	(3 743)
Udzielone pożyczki	-	(90)
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 071	8 053
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Spłata pożyczek	375	500
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	(46)	(121)
	(6 827)	(13 636)
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Otrzymane dotacje	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 920	3 732
Spłata kredytów i pożyczek	-	-
Nabycie akcji własnych	(2 327)	(16)
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(6 449)	(3 260)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	8	78
Odsetki zapłacone	(1 312)	(1 050)
Różnice kursowe	(354)	48
Pozostałe	8	97
	(4 507)	(372)
Zmiana stanu środków pieniężnych	194	(437)
Środki pieniężne na początek okresu	2 381	2 223
Środki pieniężne na koniec okresu	2 575	1 786

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Informacje o Spółce

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 nie jest jednostką samodzielnie sporządzającą bilans. 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 30 czerwca 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku została przedstawiona w Nocie 19.

Działalność podstawowa Spółki, według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Podstawowy przedmiot działalności Spółki to telekomunikacja i usługi dodane, w tym dostęp do internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny, kolokacja i inne usługi dodane.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w skład Zarządu wchodził:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu
- Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu
- Maciej Krzyżanowski – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2010 roku był następujący:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Przewodniczącego
- Sławomir Kamiński – Członek
- Mirosław Panek – Członek
- Zbigniew Mazur – Członek

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

NOTA 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdania finansowe ATM S.A. obejmujące okres zakończony 30 czerwca 2010 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2010:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej** zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”** – zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2010 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Szacunki Zarządu

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Zarząd 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 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, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka 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. 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 sprawozdaniu finansowym.

b) kontrakty długoterminowe

Spółka 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 od 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.

c) premie od producentów za osiągnięcie rocznego wolumenu sprzedaży

Spółka dokonuje oszacowania spodziewanej wartości premii od producentów jakie powinny zostać przyznane Spółce za zamówienia w roku obrotowym. Oszacowanie tej premii jest dokonywane na bazie danych historycznych oraz informacji o aktualnie obowiązujących kampaniach promocyjnych kontrahenta.

d) pozostałe

Oprócz wyżej wymienionych Spółka 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

Jednostki zależne

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

Jednostki stowarzyszone

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, 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 zaliczane są 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. 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 jednostka może te prawa wykorzystywać.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Spółka nie posiada 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 amortyzacja 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.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów i specjalistycznych części zamiennych, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji degresywnej. 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

Grunt własny nie podlega amortyzacji. Spółka 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

Spółka 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 pochodne, 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 Spółka 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 Spółkę 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 Spółka 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 w 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 sprawozdaniem finansowym Spółka 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 wymienialne 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 Spółki.

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 ujmują 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 Spółka 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 Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka 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 sprawozdaniu finansowym.

Transakcje w walutach obcych

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

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – 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) Spółki 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 Spółkę w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym były następujące:

Waluta	Kurs średni NBP na 30.06.2010	Kurs średni NBP na 30.06.2009	Kurs średni NBP na 31.12.2009
EUR	4,1458	4,4696	4,1082
USD	3,3946	3,1733	2,8503
100JPY	3,8297	3,3219	3,0890

Zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* §19 Zarząd Emitenta zdecydował, że stosowanie uregulowania standardu MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych* w odniesieniu do wyceny zobowiązań powstałych z tytułu zawartych umów leasingowych w walutach obcych będzie mylące i sprawozdanie finansowe nie spełni swojego celu określonego w *Założeniach koncepcyjnych*. W związku z powyższym Spółka, począwszy od sprawozdania za 2008 rok, odstąpiła od pełnego zastosowania tego wymogu i wprowadziła omówioną niżej jego modyfikację.

Zgodnie z MSR 21 §28 różnice kursowe z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych w wyniku zmiany kursów walut powinny być ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego. W związku ze światowym kryzysem finansowym, począwszy od IV kwartału 2008 roku, mają miejsce znaczne i gwałtowne wahania kursów walutowych. W takiej sytuacji odniesienie wyceny walutowych zobowiązań leasingowych w rachunek wyników spowodowałoby znaczące zmiany zysku Spółki w danym okresie sprawozdawczym, nie mające związku z rzeczywistym obrazem działalności gospodarczej Spółki. Tylko niewielka część różnic kursowych od zobowiązań leasingowych – te które dotyczą rat spłaconych w danym okresie sprawozdawczym – dotyczy bieżącego okresu sprawozdawczego, gdy tymczasem większość z nich dotyczy dobrze określonych okresów przyszłych, w których przypada termin płatności następnych rat leasingowych. Koszt lub zysk z aktualizacji wyceny zobowiązań leasingowych zostanie faktycznie zrealizowany (wpłynie na finanse Spółki) w okresach przyszłych, z uwzględnieniem faktycznych kursów walut z dnia płatności rat leasingowych.

Dlatego też Spółka, na mocy MSR 1 §19, zastosowała (po raz pierwszy w sprawozdaniu za rok 2008) częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o kolejne różnice kursowe powstające od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 jest stosowane przez Spółkę również w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 24: Pozostałe zobowiązania finansowe.

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 Spółki 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 Spółka 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 Spółka 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 bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków wewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – w tym wpłaty do programów określonych składek – ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Spółce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Program Motywacyjny

W dniu 5 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATM S.A. zatwierdziło Regulamin Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. Program skierowany jest do pracowników i współpracowników Spółki a także członków Zarządów oraz pozostałych pracowników i współpracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. W ramach programu w latach 2008–2010 Zarząd Spółki przyznawał wybranym osobom opcje nabycia akcji. Na ich podstawie osoby uprawnione będą mogły nabyć akcje Spółki po cenie nominalnej.

Na sfinansowanie programu Spółka przeznaczyła kapitał rezerwowy do wysokości 13,5 mln zł.

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 Spółka 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 kapitały własne. W bilansie podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego i prezentuje wynik tej kompensaty odpowiednio w aktywach lub pasywach bilansu.

NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	51 574	59 472
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 549	20 021
Razem przychody ze sprzedaży	58 123	79 493
w tym:		
- do jednostek powiązanych	6 510	4 981

Z przychodów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM SA i ATM SI (82 045 tys. zł)

Podstawowe produkty

W bieżącym okresie sprawozdawczym Emitent prowadzi wyłącznie sprzedaż usług telekomunikacyjnych, bez wyróżnienia szczególnych grup produktów. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8.4 jednostka prezentuje dane dotyczące segmentów operacyjnych w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Segmenty geograficzne działalności według stanu na 30 czerwca 2010 i 2009 roku

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Sprzedaż krajowa	56 742	77 456
Eksport	1 381	2 037
Razem przychody ze sprzedaży	58 123	79 493

NOTA 4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Koszty własne sprzedaży zmienne	29 204	44 657
Koszty własne sprzedaży stałe	6 887	7 337
Koszty ogólnego zarządu	15 229	17 499
Razem koszty działalności podstawowej	51 320	69 493
w tym:		
Amortyzacja	8 113	7 603
Korekta o otrzymane dotacje do środków trwałych	(197)	(2 127)
Zużycie materiałów i energii	4 445	3 442
Usługi obce	23 917	31 075
Wynagrodzenia	7 165	10 782
Świadczenia na rzecz pracowników	1 435	2 133
Podatki i opłaty	797	852
Pozostałe	(675)	(1 387)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 320	17 120
	51 320	69 493

Z kosztów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM SI (82 045 tys. zł).

W 2009 roku działalność operacyjna w obszarze zintegrowanych systemów infrastruktury teleinformatycznej została przeniesiona z ATM S.A. do ATM Systemy Informatyczne sp. z o.o., której 100% właścicielem jest Emitent. W nocie 29 znajduje się skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów ATM S.A. i ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o., które umożliwia porównanie przychodów i kosztów realizowanych w pierwszej połowie 2010 roku z kosztami realizowanymi teraz przez Emitenta i Spółkę ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o. w tym samym okresie.

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 aktualizujących 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 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Wynagrodzenia	7 165	10 782
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 147	1 792
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Odpisy na ZFŚS	36	39
Inne świadczenia na rzecz pracowników	252	302
	8 600	12 915

Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premiewe, 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 roku 2009 oraz do 1 kwietnia 2010 wysokość ww. składek ustalona była na 17,77% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami, a od 1 kwietnia 2010 roku wynosi ona 17,99% podstawy wymiaru składek.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. ATM S.A. nie jest 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 sprawozdaniu finansowym. W 2010 r. Spółka nie wypłacała świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych.

ATM S.A. zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki 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 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wynosił odpowiednio 127 tys. złotych i 106 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 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	1 446	1 689
	1 446	1 689

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 Spółki i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	417
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności	65	51
Otrzymane odszkodowania	168	70
Otrzymane dotacje	-	-
Pozostałe	8	72
	241	610

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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.

NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	98	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	126	40
Przekazane darowizny	40	101
Koszty postępowania spornego		
Zapłacone kary i grzywny		
Koszt Programu Motywacyjnego	367	-
Pozostałe	10	49
	641	190

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Spółki, 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, koszty postępowania spornego oraz koszty utworzonych odpisów aktualizujących należności oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Otrzymane dywidendy i inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych	-	-
Odsetki od lokat bankowych	12	22
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	229	358
Odsetki od pożyczek	67	41
Pozostałe	8	95
	316	516

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Odsetki od kredytów bankowych	313	510
Odsetki od nieterminowych płatności	6	22
Odsetki z tytułu płatności ratałnych	210	-
Straty z tytułu różnic kursowych	823	3 939
Prowizje bankowe	289	84
Koszty finansowe leasingu finansowego	789	578
Pozostałe	-	230
	2 430	5 363

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Spółka jest stroną a także straty z tytułu różnic kursowych.

Warunki korzystania przez Spółkę z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w Nocie 20.

NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01- 30/06/2009</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	0	198
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
	0	198
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	394	650
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
	394	650
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	394	848

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. Od 2004 roku obowiązującą według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Na 30.06.2010 roku Spółka nie prowadziła jeszcze 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.

Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe:

	<u>Stan na</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Stan na</u> <u>30/06/2009</u>
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	278	80
Podatek zapłacony w innych krajach, do potrącenia po otrzymaniu potwierdzenia	30	30
	<u>308</u>	<u>110</u>
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01-</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01-</u> <u>30/06/2009</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	4 289	5 573
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według ustawowej stawki	815	1 059
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych	(122)	(48)
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów księgowych	35	12
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych	898	639
Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów księgowych	(1 237)	(814)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	5	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-
Podatek według efektywnej stawki	<u>394</u>	<u>848</u>
Efektywna stawka podatkowa	<u>9%</u>	<u>15%</u>

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Za okres 01/01-</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01-</u> <u>31/12/2009</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej środków trwałych	3 273	3 103	170	1 244
Zarachowane przychody z tytułu usług	163	209	(46)	199
Naliczone odsetki	37	25	12	(3)
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	(12)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 473	3 337	136	1 428
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Przychody z odroczoną płatnością	90	133	43	122
Odpisy aktualizujące zapasy	155	142	(12)	149
Odpisy aktualizujące należności	89	88	(1)	3
Odpisy na aktywa finansowe	5	61	56	(6)
Rezerwy na koszty	328	457	128	220
Otrzymane dotacje	15	37	22	(11)
Wycena instrumentów finansowych	-	2	2	(2)
Straty podatkowe do odliczenia	523	543	20	(543)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 205	1 463	258	(68)
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(2 268)	(1 874)		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			394	1 361

NOTA 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

Zysk przypadający na jedną akcję

	<u>Za okres 01/01-</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Za okres 01/01-</u> <u>30/06/2009</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 000 000
Zysk netto za 6 m-cy (w tys. PLN)	3 895	4 725
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,11	0,13
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,11	0,13

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

Akcje ATM S.A. są akcjami zwykłymi i nie są uprzywilejowane co do głosu jak i wypłaty dywidendy.

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

Polityka dywidendy ogłoszona przez Zarząd Emitenta w raporcie bieżącym nr 25/2006 z 8.06.2006 r., uzależniała wysokość dywidendy od notowań akcji w ostatnim miesiącu roku, po zastosowaniu wskaźnika

EURIBOR powiększonego o 0,5%. W raporcie bieżącym nr 06/2010 z 14.04.2010 r. Zarząd poinformował, że zgodnie z tą zasadą dywidenda wynikająca z podziału zysku za 2009 rok przypadająca akcjonariuszom powinna wynieść 16 groszy na jedną akcję, czyli łącznie 5 814 935 zł. Ponieważ jednak Spółka przewiduje realizację ważnych projektów inwestycyjnych, a koszt pozyskania kapitału jest ciągle bardzo wysoki, także w tym roku, podobnie jak w przypadku dywidendy za rok 2008, Zarząd rekomendował Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku za rok 2009 w całości na kapitał rezerwowy Spółki i taką uchwałę Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło jednogłośnie.

NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Koszty prac rozwojowych	13 025	14 430
Koncesje oraz licencje	2 200	1 939
Prawa wieczystego użytkowania	35 233	-
Inne wartości niematerialne i prawne	78	55
	<u>50 536</u>	<u>16 424</u>
W tym:		
Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	273	248

W dniu 01.06.2010 roku Spółka zawarła umowę zakupu prawa użytkowania wieczystego wraz z własnością posadowionych na nich budynków z podmiotami powiązanymi za łączną kwotę 34 997 000 zł. Szczegółowe informacje na temat tych transakcji zawarte są w Nocie 26.

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku prace rozwojowe obejmują wytworzone we własnym zakresie projekty opisane poniżej:

Platforma PC TV pod marką ATM InternetTV

Projektem wewnętrznym realizowanym przez Spółkę od 2005 roku jest budowa technologicznej platformy telewizji internetowej, służącej do emisji programów telewizyjnych „na żywo”, dystrybucji materiałów w trybie „video 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 „video na żądanie” zostało zakończone w pierwszym kwartale 2007 roku.

Kolejnym etapem prac było włączenie do ATM InternetTV trybu dystrybucji programów na żywo oraz rozbudowanie systemu o świadczenie usług dla operatorów telefonii mobilnej. W roku 2008 rozpoczęła działalność spółka Centrum Badawczo-Rozwojowe ATM-Lab Sp. z o.o., (obecnie ATM Software Sp. z o.o.) stanowiąca 100% własność ATM S.A. Spółka ta przejęła zespół prowadzący projekt ATM InternetTV i kontynuuje rozwój tej technologii.

Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Platforma POS TV pod marką ATM IndoorTV

Od sierpnia 2005 roku do maja 2006 roku Spółka prowadziła 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*). ATM S.A. 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) lub poprzez łącza internetowe. Tą samą drogą jest realizowane sterowanie terminalami i nadzór nad prawidłową realizacją założonych scenariuszy. Ta kompleksowa usługa obejmuje dzierżawę terminali (ekranów), obsługę telekomunikacyjną sieci oraz udostępnienie platformy SSM. W ciągu kilku ostatnich kwartałów nastąpiła integracja

technologiczna rozwiązania SSM z platformą usługową ATM InternetTV. Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Atmeus

W ramach innego projektu wewnętrznego, prowadzonego od czerwca do grudnia 2005 roku ATM S.A. wytworzyła produkt o nazwie Atmosfera BCP, później przemianowany na ATM BCP. Obecna wersja jest sprzedawana i wdrażana pod nową marką Atmeus. Kolejne etapy rozbudowy funkcjonalnej produktu trwają stosownie do identyfikacji bieżącego zapotrzebowania klientów. Produkt 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). Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

Telearchiwum

Od czerwca 2007 r. ustawodawstwo w Polsce umożliwia 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 stworzenia nowoczesnego telearchiwum medycznego oraz sprzedaż tego rozwiązania na rynku medycznym w Polsce.

Telearchiwum umożliwia 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 umożliwia też 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.

Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

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. Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego rozwiązania.

Atmosfera Service Desk

System obsługi procesów biznesowych Atmosfera 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 konkurowanie 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. Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego systemu.

System płatności mobilnych mPay

ATM S.A. występuje w konsorcjum ze spółką zależną mPay S.A. jako współwykonawca projektu badawczo-rozwojowego „System mobilnych płatności mPay”, który uzyskał dofinansowanie w ramach programu SPO WKP 1.4.1. W ramach projektu były dopracowywane scenariusze obsługi różnych rodzajów akceptantów płatności, metody rozpoznawania prób nadużyć i zabezpieczenia przed nimi oraz elementy interfejsu użytkownika. Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszego systemu.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2010 roku

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	19 957	7 509	-	55	27 521
Zwiększenia:					
- nabycie	41	705	35 233	23	36 002
- wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	55	-	-	55
- likwidacja	-	190	-	-	190
Stan na 30 czerwca 2010 roku	19 998	7 969	35 233	78	63 278
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2010 roku	5 527	5 570	-	-	11 097
Zwiększenia:					
- amortyzacja	1 446	433	-	-	1 879
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	234	-	-	234
Stan na 30 czerwca 2010 roku	6 973	5 769	-	-	12 742
Netto na 30 czerwca 2010 roku	13 025	2 200	35 233	78	50 536

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 roku

	<u>Koszty</u> <u>zakończonych</u> <u>prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz</u> <u>licencje</u>	<u>Prawa</u> <u>wieczystego</u> <u>użytkowania</u>	<u>Inne wartości</u> <u>niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	18 681	7 182	-	55	25 918
Zwiększenia:					
- nabycie	991	427	-	-	1 418
- wytworzenie we własnym zakresie	886	-	-	-	886
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
- inne (w tym leasing finansowy)	-	208	-	-	208
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	601	286	-	-	887
- likwidacja	-	22	-	-	22
Stan na 31 grudnia 2009 roku	19 957	7 509	-	55	27 521
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2009 roku	2 189	4 529	-	-	6 718
Zwiększenia:					
- amortyzacja	3 505	1 223	-	-	4 728
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	167	182	-	-	349
Stan na 31 grudnia 2009 roku	5 527	5 570	-	-	11 097
Netto na 31 grudnia 2009 roku	14 430	1 939	-	55	16 424

NOTA 12.ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Środki trwałe		
Grunty	-	-
Budynki i budowle	91 497	86 590
Maszyny i urządzenia	38 711	31 473
Środki transportu	4 242	4 123
Pozostałe	91	84
Środki trwałe w budowie	14 085	11 590
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	148 626	133 860
W tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	35 841	22 572

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

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

- maszyny i urządzenia w wartości 33 123 tys. PLN,
- środki transportu w wartości 2 718 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 24.

W 2005 roku Spółka 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 25.

Na dzień 30 czerwca 2010 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 – 30 czerwca 2010 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	-	97 305	53 626	6 324	144	157 399
Zwiększenia:						
- nabycie	-	7 223	1 681	-	-	8 904
- leasing finansowy	-	-	9 401	609	12	10 022
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	-	439	436	-	875
- likwidacja	-	-	2	-	-	2
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	-	104 528	64 267	6 497	156	175 448
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2010 roku	-	10 715	22 152	2 202	60	35 129
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	2 316	3 596	317	5	6 234
- trwała utrata wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	-	192	264	-	456
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2010 roku	-	13 031	25 556	2 255	65	40 907
Netto na 30 czerwca 2010 roku	-	91 497	38 711	4 242	91	134 541

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 rok

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	-	76 564	51 666	5 827	156	134 213
Zwiększenia:						
- nabycie	-	20 742	5 896	89	-	26 727
- leasing finansowy	-	-	3 975	654	-	4 629
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	1	7 424	246	12	7 683
- likwidacja	-	-	487	-	-	487
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	-	97 305	53 626	6 324	144	157 399
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2009 roku	-	7 218	17 133	1 737	49	26 137
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	3 497	6 948	644	12	11 101
- trwała utrata wartości	-	-	4	-	-	4
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	-	1 933	179	1	2 113
- inne	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	-	10 715	22 152	2 202	60	35 129
Netto na 31 grudnia 2009 roku	-	86 590	31 474	4 122	84	122 270

NOTA 13.AKTYWA FINANSOWE**UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Lp	nazwa	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	Opcje przyznane pracownikom Spółki	wartość bilansowa udziałów (akcji)	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej podstawy kontroli
1.	inONE S.A.	Łódź, ul. Łąkowa 29	Integracja systemowa, outsourcing i konsulting	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	23.04.2001	304	-	95	399	60,00	60,00	-
2.	mPay International Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Usługi płatności mobilnych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	5 552	-	-	5 552	60,00	60,00	-
3.	mPay S.A.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Usługi płatności mobilnych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	10 647	-	-	10 647	62,26	62,26	-
4.	Rec-order Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Sprzedaż internetowa	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	02.02.2006	24	(24)	-	0	100	100	-
5.	KLK S.A.	Katowice, ul. Pod Młynem 1c	Integracja systemów teleinformatycznych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	31.10.2006	17 813	-	-	17 813	91,38	91,38	-
6.	Sputnik Software Sp. z o.o.	Poznań, ul. Kordeckiego 30b	Integracja systemowa, systemy dla administracji	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	27.03.2007	3 536	-	-	3 536	60,00	60,00	-
7.	ATM Software Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Integracja systemowa, systemy multimedialne	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	13.08.2007	500	-	198	698	100,00	100,00	-
8.	Impulsy Sp. z o.o.	Warszawa, al. Wilanowska 313	Integracja systemowa, systemy dla ochrony zdrowia	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	29.10.2007	3 792	-	-	3 792	78,46	78,46	-
9.	ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Grochowska 21a	Integracja systemów teleinformatycznych	jednostka zależna	Konsolidacja metodą pełną	6.03.2008	1 000	-	140	1 140	100	100	-
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE							43 168	(24)	433	43 577	X	X	X
10	Linx Telecommunications	Hullenbergweg 375 1101 CR Amsterdam, Holandia	Usługi telekomunikacyjne	jednostka stowarzyszona	Konsolidacja metodą praw własności	21.08.2007	63 487	-	-	63 487	21,27	21,27	-
INWESTYCJE W JEDN. STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH WEDŁUG PRAW WŁASNOŚCI							63 487	-	-	63 487	X	X	X
RAZEM							106 655	(24)	433	107 064	X	X	X

	inONE S.A.	mPay International Sp. z o.o.	mPay S.A.	Rec-order Sp. z o.o.	KLK S.A.	Sputnik Software Sp. z o.o.	ATM Software Sp. z o.o.	Impulsy Sp. z o.o.	ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.	Linx Telecommu- nications
I. Kapitał własny jednostki, w tym:	2 297	7 011	7 602	4	11 986	4 812	(10)	1 381	9 836	144 457
1. kapitał zakładowy	500	9 250	17 750	115	533	250	500	130	1 000	536
2. należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. kapitał zapasowy	1 721	-	-	-	11 399	3 605	-	1 397	2 786	233 570
4. pozostały kapitał własny, w tym:	76	(2 239)	(10 148)	(111)	53	957	(510)	(146)	6 050	(89 649)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(2 181)	(9 572)	(110)	428	-	72	(142)	-	(93 226)
- zysk (strata) netto	76	(58)	(576)	(1)	(375)	957	(582)	(4)	6 050	3 578
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	3 251	2 079	2 632	-	19 458	7 053	1 453	1 944	39 216	*
1. zobowiązania długoterminowe	205	-	21	-	4 216	1 937	-	-	593	*
2. zobowiązania krótkoterminowe	3 046	2 079	2 611	-	15 242	5 116	1 453	1 944	38 623	*
III. Należności, w tym:	3 498	76	215	-	12 921	2 759	1 184	1 072	22 866	*
1. należności długoterminowe	-	-	38	-	-	19	-	-	-	*
2. należności krótkoterminowe	3 498	76	177	-	12 921	2 740	1 184	1 072	22 866	*
IV. Aktywa razem	5 547	9 089	10 234	5	31 444	11 865	1 443	3 325	49 051	*
V. Przychody ze sprzedaży	7 869	-	1 078	-	25 926	6 895	1 536	1 265	77 426	*
VI. Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów w jednostce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*

* Brak danych

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	2 404	2 723
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	97	94
	2 501	2 817

Spółka udzieliła trzem podmiotom powiązanym oraz pracownikowi pożyczek oprocentowanych według stawek porównywalnych do średnich stawek oprocentowania kredytów komercyjnych. Dodatkowe informacje dotyczące tych kredytów przedstawiono w notce 26.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kaucje gwarancyjne	36	33
Należności z tytułu dostaw i usług	2 989	4 837
Opłacone z góry koszty serwisu	7	18
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	(170)	(294)
	2 862	4 594
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	1 891	2 680
od 3 lat do 5 lat	936	1 881
powyżej 5 lat	35	33

Kaucje gwarancyjne obejmują zatrzymane przez klientów 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 spółka otrzyma w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności wykazane na 30 czerwca 2010 i 31 grudnia 2009 roku mają termin spłaty przypadający do 2013 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 Emitenta. Odsetki są ujmowane jako przychody finansowe w odpowiednich okresach zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Sprzedaż z odroczonym terminem płatności – ponad wynikający z normalnych warunków jakimi operuje Spółka – dotyczy incydentalnych transakcji sprzedaży. Spółka nie ma zasady co do stosowania znacząco odległych terminów płatności jak również stosowania procedur sprzedaży ratalnej.

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 15. ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Materiały	705	706
Produkcja w toku	-	-
Towary	294	978
Odpisy aktualizujące	(153)	(153)
	846	1 531

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w Nocie 2. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w koszt własny sprzedaży, jako koszt zużytych zapasów.

NOTA 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	5 485	14 755
Należności handlowe od jednostek pozostałych	34 529	31 493
Należności z tytułu podatków	5 399	-
Zaliczki przekazane	44	16
Pozostałe należności	197	189
Należności dochodzone na drodze sądowej	141	218
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	(302)	(406)
Odpisy aktualizujące	(471)	(461)
	45 022	45 804

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w Nocie 26. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Spółka tworzy odpisy aktualizujące w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni.

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

Analiza wiekowa należności handlowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
bieżące, z tego:		
od jednostek powiązanych	3 591	14 587
od jednostek pozostałych	29 340	27 383
przeterminowane, z tego:		
od jednostek powiązanych	1 894	168
do 180	1 713	167
180–360	181	1
powyżej 360	-	-
od jednostek pozostałych	5 189	4 110
do 180	4 585	3 745
180–360	350	121
powyżej 360	254	244
	40 014	46 248

Analiza zmian odpisów na należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Bilans otwarcia	461	479
Zwiększenia, w tym:	116	125
- Utworzenie	116	125
Zmniejszenia, w tym:	106	143
- Rozwiązanie	69	72
- Wykorzystanie	37	71
Bilans zamknięcia	471	461

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
od jednostek pozostałych		
powyżej 180 do 360	50	-
powyżej 360	33	113
powyżej 720	58	105
	141	218

NOTA 17. INNE AKTYWA OBROTOWE oraz INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE

INNE AKTYWA OBROTOWE	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Opłacone koszty serwisu	136	266
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	5 647	3 862
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia	807	531
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	361	432
Pozostałe	3	1
	6 954	5 092

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, z uzyskaniem przychodu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Spółka na mocy MSR 1 §19 zastosowała – analogicznie jak w sprawozdaniu za rok 2008 i 2009 – również w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych jest odnoszona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które są odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych miesiącach, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów są przy tym modyfikowane o powstające różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne).

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 24: Pozostałe zobowiązania finansowe.

INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Wycena transakcji forward otwartych na koniec okresu	-	-
	-	-

NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Środki pieniężne w kasie	5	26
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	272	537
Lokaty	2 298	1 818
	2 575	2 381

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są depozytowane 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.

Na 30.06.2010 roku zablokowane są środki na dwóch lokatach pod zabezpieczenie gwarancji należytego wykonania w kwocie 1 392 178,86 zł. Środki są zablokowane do czasu wygaśnięcia gwarancji.

NOTA 19. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 526	34 526
Korekta hiperinflacyjna	197	197
	34 723	34 723

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	36 000 000	34 200 000,00	5.12.2007	*)	Gotówka	Zwykłe
B	343 344	326 176,80	9.09.2009	1.01.2009	Gotówka	Zwykłe
<u>Razem</u>	<u>36 343 344</u>	<u>34 526 176,80</u>				

Wartość nominalna jednej akcji w złotych:

0,95

*) wszystkie akcje serii A mają jednakowe prawo do dywidendy

Zastosowanie MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”

Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”, ATM S.A. wprowadziła korektę hiperinflacyjną kapitału podstawowego w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych w wartości 197 tys. PLN. Całość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej powstała po okresie hiperinflacji, stąd korekta hiperinflacyjna nie objęła tego składnika kapitałów własnych.

Program Motywacyjny

Na podstawie uchwały Nr 11/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 czerwca 2008 roku został zatwierdzony Program Motywacyjny dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008–2010. Uchwałą tą została wyrażona zgoda na nabycie przez Spółkę w latach 2008–2010 nie więcej niż 1 500 000 akcji własnych na potrzeby Programu za kwotę nie większą niż 13,5 mln PLN.

Programem objęci są pracownicy i współpracownicy Spółki, członkowie Zarządów oraz pozostali pracownicy i współpracownicy spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A.

Uczestnicy Programu uzyskują prawo nabycia od Spółki jej akcji po cenie nominalnej (opcje nabycia akcji).

Listę uprawnionych do nabycia opcji w każdym z trzech okresów tworzy Zarząd ATM SA, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka posiada 286 820 akcji własnych o wartości 2 335 312,48 PLN. Akcje te znajdują się w posiadaniu Spółki zgodnie z wytycznymi dotyczącymi realizacji Programu Motywacyjnego Spółki.

W latach 2008-2009 w ramach Programu Motywacyjnego przyznano:

- w 2008 roku 444 400 opcji nabycia akcji;
- w 2009 roku 314 100 opcji.

Niewykorzystane opcje w danym okresie mogą być wykorzystane w okresach następnych. W uzasadnionych przypadkach liczba opcji w danym okresie może być powiększona o nie więcej niż 15%, z zastrzeżeniem łącznego limitu 1 500 000 opcji.

Na podstawie przyznanych opcji nabycia akcji akcje będą mogły być nabywane przez uczestników Programu na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:

- nabywane akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Spółkę,
- osoba uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim w wyniku której 4/5 nabytych akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
- blokada będzie zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Spółka ma prawo do odkupu, a osoba uprawniona ma obowiązek sprzedaży po cenie nominalnej akcji objętych blokadą na jej rachunku inwestycyjnym jeżeli:

- 6) nastąpi rozwiązanie lub wygaśnięcie z jakiegokolwiek tytułu zawartej przez spółkę Grupy z uczestnikiem Programu umowy o pracę albo innej umowy na podstawie której uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;

- 7) nastąpi ciężkie naruszenie przez uczestnika Programu jego obowiązków wynikających z umowy o pracę albo innej umowy o charakterze cywilno-prawnym, na podstawie której uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;
- 8) uczestnik Programu prowadzić będzie działalność konkurencyjną wobec Spółki lub jednej ze spółek Grupy bez pisemnej zgody Zarządu ATM S.A.;
- 9) wobec uczestnika Programu zostanie prawomocnie orzeczony zakaz pełnienia funkcji w organach spółek kapitałowych lub też zakaz prowadzenia działalności gospodarczej;
- 10) uczestnik Programu zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za którekolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 585–592 i 594 k.s.h., przestępstw określonych w dziale X ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183, poz. 1538), przestępstw gospodarczych, o których mowa w art. 296–306 Kodeksu karnego, albo inne przestępstwo, którego popełnienie związane było bezpośrednio z pełnieniem funkcji członka zarządu spółki kapitałowej.

Liczba opcji nabycia akcji ma zastosowanie do akcji Spółki o wartości nominalnej 0,95 zł. W przypadku podziału (splitu) akcji Spółki ilości te zostaną zwiększone w tym samym stosunku, w jakim następuje podział akcji.

Zgodnie z wymogami MSSF 2 Program Motywacyjny został wyceniony w wartości godziwej na dzień przyznania opcji. Jako wartość godziwą Programu przyjęto wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych:

- 7,13 zł na dzień przyznania opcji w 2008 roku;
- 3,96 zł na dzień przyznania opcji w 2009 roku.

Do określenia wartości godziwej opcji zastosowano metodę Monte Carlo, dla której przyjęto następujące dane wejściowe:

Parametr	Wartość		Komentarz
	Transza 2008	Transza 2009	
Dzień przyznania	2008-06-05	2009-05-11	W przypadku Transzy 2008 przyjęto dzień zatwierdzenia Regulaminu Programu.
Cena akcji na datę przyznania	8,20 PLN	4,90 PLN	Na podstawie notowań giełdowych WGPW.
Stopa wolna od ryzyka	Stopa wolna od ryzyka dla każdej części poszczególnych Transz została obliczona na podstawie kwotowań depozytów międzybankowych oraz kontraktów IRS na dzień przyznania (źródło: REUTERS).		
Zmienność (annualizowana)	39,23%	41,77%	Na podstawie notowań giełdowych WGPW.
Stopa dywidendy	6,87%	0,00%	Stopa dywidendy obliczona na podstawie polityki Spółki, zgodnie z którą dywidenda zależy od EURIBOR 1Y oraz notowań giełdowych. Za rok 2008 Spółka nie wypłaciła dywidendy.
Cena wykonania	0,95 PLN	0,95 PLN	
Liczba opcji	439 800	306 100	
Warunki rynkowe	BRAK		
Warunki nierynkowe	Zatrudnienie		
Stopa odejść pracowników	0%	0%	
Termin zapadalności			
- Część 1	2008-09-03	2009-08-13	90 dni od zatwierdzenia sprawozdania za poprzedni rok przez ZWZA. W przypadku Transzy 2009 przyjęto 2009-05-15 zakładając, że na dzień przyznania Spółka dokonała formalnego zawiadomienia akcjonariuszy o dniu ZWZA.

Wartość programu odniesiono na :

- wynik bieżącego okresu w części przypadającej na pracowników ATM S.A. za połowę roku 2010 (367 tys. zł);
- inwestycje w jednostkach zależnych w części przypadającej na pracowników spółek zależnych (29 tys. zł ATM Software Sp. z o.o., 24 tys. zł inONE S.A., 36 tys. zł ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.)

Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 30 czerwca 2010 roku przedstawia się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>
	<u>30/06/2010</u>		<u>31/12/2009</u>	
Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu	5 956 887	16,39%	5 956 887	16,39%
Polsat OFE	3 603 624	9,92%	3 603 624	9,92%
ING OFE	3 470 517	9,55%	3 470 517	9,55%
Roman Szwed – Prezes Zarządu	3 387 993	9,32%	3 387 993	9,32%
Amplico TFI (d. AIG TFI)*	b.d.		1 871 376	5,15%
Piotr Putechny**	1 817 500	5,00%	1 817 500	5,00%
Pozostali akcjonariusze	18 106 823	49,82%	16 235 447	44,67%
	36 343 344	100,00%	36 343 344	100,00%

Powyższe dane uwzględniają stan posiadania akcji osób fizycznych na dzień niniejszego dokumentu.

Dane dotyczące POLSAT OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2009 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

* liczba akcji według zawiadomienia od AMPLICO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dawniej AIG TFI S.A.) na dzień 7.01.2010 wynosi 1 245 123, co stanowi 3,426% kapitału akcyjnego. Zmiana w liczbie akcji powstała w wyniku zakończenia wykonywania działalności zarządzania portfelami na rzecz Amplico Life S.A. Przed ww. zmianą, tj. na dzień 31 grudnia 2009 r. AMPLICO TFI S.A. w ramach zarządzanych Funduszy oraz przekazanych w zarządzanie portfeli było w posiadaniu 1 871 376 akcji z 36 343 344 ogólnej liczby akcji Spółki, co stanowiło 5,149% ogólnej liczny głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i 5,149% kapitału akcyjnego Spółki. Pełne informacje w tym zakresie Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 2/2010 i 3/2010.

** wraz z żoną

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

Kapitały rezerwowe

Spółka tworzy kapitały rezerwowe 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. Spółka utworzyła również kapitał rezerwowy na sfinansowanie nabycia akcji własnych na potrzeby Programu Motywacyjnego – na mocy uchwały nr 11/2008 ZWA z dnia 5.06.2008 r. (utworzony z przeniesienia środków z kapitału rezerwowego tworzonego z zysków).

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kapitał rezerwowy z podziału zysku	28 430	20 689
Kapitał rezerwowy przeznaczony na sfinansowanie Programu Motywacyjnego	8 895	8 895
	37 325	29 584

Zyski zatrzymane

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	11 575	11 575
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	3 023	2 565
Zysk (strata) bieżącego okresu	3 895	7 743
	18 493	21 883

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

Zgodnie z 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 20. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty bankowe	9 056	3 136
Pożyczki	-	-
	9 056	3 136

ATM S.A. korzysta w BRE Bank S.A. z linii kredytowej do wysokości 10 mln PLN oraz w Fortis Bank Polska S.A. z linii kredytowej do wysokości 10 mln zł. Spółka może wykorzystać tę formę kredytu w postaci kredytu w rachunku bieżącym.

Podział walutowy kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty w złotych (PLN)	9 056	3 136
Kredyty w EURO (EUR)	-	-
	9 056	3 136

Średnie stopy oprocentowania kredytów

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	6,48%	6,66%
Kredyty bankowe w złotych	-	-
Kredyty bankowe w EUR	-	-

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 30 czerwca 2010 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 w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>		<u>Kwota kredytu w PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>	<u>Kwota kredytu w PLN</u>	<u>Kwota kredytu w walucie</u>			
Fortis Bank Polska SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	-	-	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	26.07.2010	-weksel in blanco; -cesja generalna istniejących i przyszłych należności handlowych - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	-	-	9 056	-	-	-	WIBOR ON plus marża banku	26.08.2010	-weksel in blanco z deklaracją wekslową
	20 000	-		9 056	-	-	-			

NOTA 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku spółka nie posiada rezerw na zobowiązania.

NOTA 22. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec jednostek powiązanych	31 206	-
Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec pozostałych jednostek	-	-
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	257	376
Inne	2	2
	31 465	378
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	3 757	376
od 3 lat do 5 lat	10 501	2
powyżej 5 lat	17 207	-

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

NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	28 725	19 680
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	9 062	21 033
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 643	784
Zaliczki otrzymane	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	66	4
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 281	1 856
- rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	186	186
- rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów	650	1 072
- dotacje	377	456
- przychody przyszłych okresów	54	125
- pozostałe zobowiązania	14	17
	40 778	43 357

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni.

W 2010 roku Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Zakupy od żadnego dostawcy nie przekroczyły progu 10% zakupów ogółem. W 2009 roku sytuacja ta dotyczyła Cisco Systems, którego udział w 2009 roku wynosił 28,1%, a w 2010 roku spadł do 9,1%.

NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu zawarcia umowy na finansowanie wierzytelności. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	Koniec okresu 30/06/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	21 828	13 015
Długoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	271	1 272
Razem długoterminowe	22 098	14 287
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	12 389	8 468
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	2 004	2 004
Razem krótkoterminowe	14 393	10 472
Razem zobowiązania finansowe	36 491	24 759

	Koniec okresu 30/06/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	14 046	9 321
- dwóch do pięciu lat	23 876	13 768
- powyżej 5 lat	-	-
	37 922	23 089
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(3 705)	(1 606)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	34 217	21 483
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	12 389	8 468
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	21 828	13 015
- dwóch do pięciu lat	21 828	13 015
- powyżej 5 lat	-	-

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowania stanowiące wartości niematerialne i prawne. Na 30 czerwca 2010 roku Spółka była stroną 97 umów w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 36 535 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2009 roku Spółka była stroną 90 umów, w ramach których leasingowała środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 23 300 tys. PLN.

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.

Umowy leasingu zawarte zostały na okres od 36 do 72 miesięcy i są denominowane w EUR, JPY lub w PLN. Zawarcie umów denominowanych w walutach obcych był podyktowany znacznie niższymi stopami procentowymi oraz – jak się wydawało – stabilnej, mocnej pozycji złotego w stosunku do innych walut w perspektywie średnioterminowej. Dzięki niższym stopom procentowym oraz umacnianiu złotego w okresie od 2004 do połowy 2008 roku Spółka płaciła mniejsze raty leasingowe, niż w przypadku zawarcia umów leasingowych wyrażonych w złotych.

Gwałtowna deprecjacja złotego postępująca od sierpnia 2008 r. spowodowała, że wartość zobowiązań ATM S.A. wynikających z umów leasingowych, a wyrażonych w walutach obcych, w przeliczeniu na złote znacząco wzrosła. Co prawda w nieznacznym stopniu przekłada się ten wzrost na wydatki Spółki wynikające z bieżących rat leasingowych, ale – o ile sytuacja na rynku walutowym nie uległaby poprawie –

całkowita wartość zobowiązań pozostająca do spłaty do roku 2013 byłaby znacznie większa. Niewiele poprawia tę sytuację fakt, że rynkowa wartość przedmiotu leasingu, jako urządzeń importowanych, także rośnie wraz z wzrostem kursów walut obcych.

Aby właściwie wykazać wpływ kosztów związanych z aktualizacją zobowiązań leasingowych na działalność Spółki, Zarząd ATM S.A. zdecydował, na mocy MSR 1 §19, o zastosowaniu częściowego odstępstwa od MSR 21, w sposób opisany w rozdziale 2: „Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka) rachunkowości”.

W 2010 roku Spółka odniosła w koszty finansowe 844 032,17 zł z tytułu różnic kursowych od umów leasingu finansowego.

Odniesienie części kosztów wynikających z różnic kursowych od zobowiązań leasingowych w rozliczenia międzyokresowe kosztów wymagało obliczenia, jaka część tych różnic przypada na poszczególne okresy kwartalne, w których Spółka będzie spłacała raty leasingowe. Koszty przypadające na poszczególne przyszłe okresy zostały określone proporcjonalnie do wartości płaconych rat leasingowych i przedstawiają się następująco:

Rok	Kwartał	Kwota
2010	3	708 138,05
	4	718 480,78
2011	1	720 981,91
	2	720 127,59
	3	706 719,87
	4	639 974,30
2012	1	258 804,42
	2	262 806,74
	3	260 968,28
	4	255 585,98
2013	1	205 037,02
	2	141 561,12
	3	48 245,28
	4	0,00
RAZEM		5 647 431,35

Emitent będzie konsekwentnie przedstawiał rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikających z wzrostu lub zmniejszenia wartości rat leasingowych do opłacenia w przyszłych okresach

Zastosowanie częściowego odstępstwa od MSR 21 na dzień 30.06.2010 roku spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o przedstawioną powyżej kwotę 5 647 431,35, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 1 073 011,91 dał zysk netto wyższy o 4 574 419,22. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2009 roku wynoszący 3 128 609,75 oraz wzrost zysku netto bieżącego okresu wynoszący 1 445 809,47.

Analogicznie na dzień 30.06.2009 roku zastosowanie powyższego odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o kwotę 6 239 334,87, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 1 185 473,00 dał zysk netto wyższy o 5 053 861,87. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2008 roku wynoszący 5 397 821,37 oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 343 959,50

Analogicznie na dzień 31.12.2009 roku zastosowanie powyższego odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o kwotę 3 862 481,17, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 733 871,42 dał zysk netto wyższy o 3 128 609,75. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto z 2008 roku wynoszący 5 397 821,37 oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 2 269 211,62.

	Koniec okresu 30/06/2010	Koniec okresu 31/12/2009
Wartość zobowiązań z tytułu finansowania wierzytelności wymagalnych w ciągu:		
- jednego roku	2 004	2 004
- dwóch do pięciu lat	270	1 272
- powyżej 5 lat	-	-
	2 274	3 276

Umowa finansowania wierzytelności została zawarta z Fortis Bank Polska S.A. i dotyczy finansowania należności z tytułu sprzedaży ratalnej.

NOTA 25. LEASING OPERACYJNY

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – ATM S.A. jako leasingodawca

Spółka 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 miesięcy. Spółka nie zawiera w tego rodzaju umowach klauzul co do warunkowych opłat leasingowych, jak też możliwości zawierania umów sub-leasingu. Umowy zawierane przez Spółkę 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 Spółka w zakresie w jakim jest leasingodawcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – ATM S.A. jako leasingobiorca

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka jako leasingobiorca operacyjny była stroną umowy, której przedmiotem był leasing nieruchomości.

Charakter zawartej umowy sprawia, że Spółka w zakresie w jakim jest leasingobiorcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

Leasing nieruchomości obejmuje Centrum Telekomunikacyjne ATMAN-Grochowska 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 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.

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio w 2009 roku 2 478 tys. zł., a w pierwszej połowie 2010 roku 1 026 tys. zł.

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
do 1 roku	2 727	2 702
od 1 roku do 5 lat	10 907	10 808
powyżej 5 lat	15 225	16 438
	28 859	29 948

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Dochodzone na drodze sądowej należności finansowe	-	-
	-	-

Zobowiązania warunkowe

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:		-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	18 684	3 146
2. Zabezpieczenia wekslowe:		
-poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	2 500	2 500
-poręczenie realizacji transakcji terminowych	9 000	-
-poręczenie spłaty kredytu odnawialnego	18 000	-
3. Poręczenia inne		
-poręczenia handlowe	300	-
	48 484	5 646

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 30 czerwca 2010 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 2 559 tys. PLN, Bank Millennium S.A. w wartości 8 463 tys. PLN oraz Bank DnB NORD Polska S.A. w wartości 7 662 tys. PLN.

ATM S.A. otrzymała w 2006 r. i w 2007 r. dotacje z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na finansowanie rozbudowy i modernizację infrastruktury telekomunikacyjnej oraz rozbudowę centrum kolokacyjnego. Zabezpieczeniem zwrotu środków w razie niewypełnienia zobowiązań wynikających z umowy na dofinansowanie wymienionych projektów są dwa weksle w wysokości 1 250 tys. zł każdy.

Pozostałe poręczenia to poręczenia dla banku i dostawcy realizacji zobowiązań podjętych przez ATM SI Sp. z o.o.

NOTA 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**Identyfikacja podmiotów powiązanych**

Podmiotami powiązanymi z ATM S.A., oprócz podmiotów w których Spółka 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 19),
- 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.

Innymi podmiotami powiązanymi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z kadrą 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.

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 informacjami finansowymi zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług,
- pożyczki udzielone,
- zakup prawa wieczystego użytkowania gruntów.

W roku obrachunkowym Spółka nie przeprowadzała transakcji z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych.

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych 30.06.2010	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 30.06.2010
		1.01–30.06	1.01–30.06	31.12.2009	31.12.2009
ATM Systemy Informatyczne	2010	2 637	2 487	3 326	18 591
	2009	1 314	3 165	12 177	12 330
inONE S.A. (poprzednio ATM Service Sp. z o.o.)	2010	1 011	292	566	913
	2009	663	262	676	-
mPay International Sp. z o.o.	2010	-	-	68	-
	2009	17	-	68	-
iloggo Sp. z o.o.	2010	-	-	-	-
	2009	1	12	2	-
mPay S.A.	2010	181	1	22	3
	2009	277	1	24	2
Rec-order Sp. z o.o.	2010	-	-	-	-
	2009	2	-	-	-
Cineman Sp. z o.o.	2010	-	-	-	-
	2009	58	13	2	-
KLK S.A.	2010	1 316	294	13	69
	2009	1 479	1 316	1 296	7 305
ATM PP Sp. z o.o.	2010	84	26 246	31	30 937
	2009	78	873	5	43
A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.	2010	-	377	-	-
	2009	-	404	0	0
Sputnik Software Sp. z o.o.	2010	-	-	-	-
	2009	-	-	-	0
ATM Software Sp. z o.o.	2010	787	239	617	-
	2009	1 016	817	36	0
Impulsy Sp. z o.o.	2010	-	-	-	-
	2009	11	-	2	0
Linx Telecommunication B.V.	2010	494	353	842	-
	2009	65	-	467	0
Tadeusz Czichon	2010	-	9 497	-	9 418
	2009	-	-	-	-
Razem	2010	6 510	39 786	5 485	59 931
	2009	4 981	6 863	14 755	19 680

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

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym przedstawia tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
mPay International Sp. z o.o.	1 191	1 163
mPay S.A.	1 138	1 107
inONE S.A.	75	452
	2 404	2 722

Zgodnie z powyższym zestawieniem, z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte przez Emitenta umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego oraz własności budynków wchodzących w skład nieruchomości przy ul. Jubilerskiej 8a, bezpośrednio przylegających do nieruchomości będącej siedzibą ATM S.A., na których Emitent przewiduje przeprowadzić inwestycję związaną z realizacją projektu CI ATM. Umowy zawarte zostały w dniu 1.06.2010 r. pomiędzy Emitentem a ATM Przedsiębiorstwo Produkcyjne Sp. z o.o. na zakup nieruchomości o powierzchni 12 950 m² oraz Tadeuszem i Beatą Czichon na zakup nieruchomości o powierzchni 5 763 m².

Nieruchomości były własnością sprzedających odpowiednio od 31.08.2004 roku i od 5.10.2000 roku. Wartość kupowanych nieruchomości, odpowiednio 25 500 000 zł i 9 497 000 zł, została ustalona na podstawie średnich wycen z operatów szacunkowych wykonanych przez rzeczoznawców majątkowych, zamówionych zarówno przez sprzedającego, jak i kupującego. Wartość i warunki transakcji zostały zatwierdzone uchwałą zarządu Emitenta, z wyłączeniem z podejmowania decyzji Tadeusza Czichona, ze względu na potencjalny konflikt interesów. Na zawarcie transakcji została wyrażona zgoda Rady Nadzorczej Emitenta uchwałą z dnia 7.04.2010 r., podjętą z wyłączeniem z podejmowania decyzji p. Tomasza Tuchołka, udziałowca i wiceprezesa Zarządu ATM PP Sp. z o.o. ze względu na potencjalny konflikt interesów.

Cena zakupu obu nieruchomości została rozłożona na 120 równych rat miesięcznych, przy czym Emitent jest uprawniony do wcześniejszej spłaty części lub całości zadłużenia w dowolnym terminie bez ponoszenia z tego tytułu dodatkowych kosztów. W związku z rozłożeniem ceny na raty ATM S.A. zapłaci sprzedającym odsetki umowne w wysokości 8% w stosunku rocznym od faktycznego salda zadłużenia, ale nie mniej niż średnia stawka WIBOR podwyższona o 3%.

Zakup nieruchomości przez ATM S.A. był niezbędny w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m² powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz planuje realizację dalszych inwestycji w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM o wartości 321 mln zł, z przyznanym dofinansowaniem ze środków publicznych w ramach działania „4.5 Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007–2013” w kwocie 72.3 mln zł (Raport bieżący nr 32/2009).

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</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 641	3 072
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
	1 641	3 072

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zarząd	648	1 146
Rada Nadzorcza	123	246
Dyrektorzy i kadra kierownicza	870	1 680
	1 641	3 072

Oprócz wyżej wymienionych wynagrodzeń dyrektorzy i kadra kierownicza są objęci Programem Motywacyjnym (nota 19). W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były na jej rzecz jak też na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

W umowach z członkami Zarządu 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 27. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- kredyty bankowe – ujawnione w nocie nr 20,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 18,
- kapitał, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach nr 19 i 10.

Jednym z elementów zarządzania ryzykiem jest polityka 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. Ponieważ jednak Spółka przewiduje realizację ważnych projektów inwestycyjnych, a koszt pozyskania kapitału jest ciągle bardzo wysoki, Walne Zgromadzenie zdecydowało jednogłośnie o przeznaczeniu zysku za lata 2008 i 2009 w całości na kapitał rezerwowy Spółki.

2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe (nota 20), umowy leasingu finansowego (nota 24), środki pieniężne i lokaty (nota 18). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (noty 14, 16, 22 oraz 23), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko kredytowe i płynności oraz ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Narażenie i źródła tych ryzyk zostały przedstawione w kolejnych punktach poniżej.

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek (z wyjątkiem pożyczek udzielanych spółkom zależnym) i nie była stroną gwarancji finansowych.

W trakcie 2009 i 2010 roku:

- nie dokonano żadnych reklasyfikacji pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych w rozumieniu MSR 39,
- Spółka nie rozporządzała aktywami finansowymi w sposób uniemożliwiający usunięcie ich z bilansu pomimo przekazania ich stronie trzeciej,
- Spółka nie otrzymała żadnych aktywów finansowych i nie-finansowych w ramach egzekucji zabezpieczenia swoich aktywów finansowych.

3. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w nocie nr 2 do sprawozdania finansowego.

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie (według MSR 39) przedstawiają się następująco:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	47 643	55 616
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	116 509	69 774
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Mając na uwadze charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące klasy instrumentów:

W ramach kategorii należności własnych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Należności od jednostek powiązanych (Nota 16)	5 485	14 755
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 16)	34 227	31 087
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (Nota 14)	2 855	4 576
Inne należności finansowe (Nota 17)	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (Nota 13) – pożyczki udzielone	2 501	2 817
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 18)	2 575	2 381
Razem	47 643	55 616

W ramach zobowiązań finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych (Nota 22)	31 206	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych (Nota 22)	259	378
Zobowiązania z tytułu kredytów (Nota 20)	9 056	3 136
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych (Nota 23)	28 725	19 680
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (Nota 23)	10 771	21 821
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (Nota 24)	34 217	21 483
Pozostałe zobowiązania finansowe (Nota 24)	2 275	3 276
Razem	116 509	69 774

5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Według szacunków Zarządu wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych nie odbiegają znacząco od ich wartości godziwej.

6. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygod-

ności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane co roku przez Zarząd.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego bądź grupy powiązanych odbiorców w zakresie której uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

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 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.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 30 czerwca 2010 roku 471 tys. PLN (461 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 roku). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek, z czego 141 tys. PLN dotyczy należności, które Spółka dochodzi na drodze sądowej, zaś kwota 330 tys. PLN należności, które według szacunku Spółki obarczone są znaczącym prawdopodobieństwem nieściągalności.

Na 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

Na rzecz Spółki nie zostały poczynione żadne istotne zabezpieczenia z tytułu posiadanych przez nią aktywów finansowych.

7. Ryzyko walutowe

W zakresie ryzyka walutowego, Spółka narażona jest na ten typ ryzyka poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Spółka zawierała transakcje zabezpieczające typu forward.

Jak już zostało powiedziane w „Zasadach rachunkowości – Transakcje w walutach obcych”, Spółka na mocy MSR 1 §19 zastosowała w bieżącym sprawozdaniu finansowym częściowe odstępstwo od MSR 21 polegające na tym, że różnice kursowe od walutowych zobowiązań leasingowych zostały zaliczone w koszty finansowe spółki danego okresu sprawozdawczego jedynie w tej części, w której dotyczyły faktycznie zapłaconych rat. Pozostała wartość różnic kursowych została odniesiona w rozliczenie międzyokresowe kosztów, które będą odnoszone w koszty finansowe w poszczególnych okresach kwartalnych, w których spłacane są raty leasingowe. Rozliczenia międzyokresowe kosztów będą przy tym modyfikowane o różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne) powstające w przyszłych okresach.

Szczegółowe wyliczenia i skutki finansowe zastosowanego rozwiązania prezentacji różnic kursowych od walutowych zobowiązań leasingowych zostały przedstawione w Nocie 24: Pozostałe zobowiązania finansowe.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu. Wartości te przedstawiają się następująco:

	Zobowiązania handlowe		Zobowiązania leasingowe		Należności handlowe	
	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2010	31/12/2009
Waluta - EURO	195	294	4 199	5 340	1 169	670
Waluta - USD	868	12 407	-	-	474	11 152
Waluta - JPY	-	-	12 391	12 180	-	-
Waluta - PLN	67 930	28 012	17 627	3 963	41 360	37 466
Razem	68 993	40 713	34 217	21 483	43 003	49 288

Przy zastosowaniu odstępstwa od MSR 21 w zakresie wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto ATM S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 roku byłby wyższy o 58 tys. złotych, w tym o 97 tys. złotych wyższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO oraz 39 tys. złotych niższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD.

Przy zastosowaniu pełnej zgodności z MSR 21.

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EURO, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto ATM S.A. za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 roku byłby niższy o 1 601 tys. złotych, w tym o 323 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EURO, 39 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 1 239 tys. złotych z tytułu zobowiązań wyrażonych w JPY.

Powyższy szacunek wpływu ryzyka walutowego na wynik finansowy obliczony został w oparciu o metodę symetryczną zakładającą, że wzrost i spadek kursów zamknie się identyczną kwotą. Konsekwentnie spadek kursu ww. walut o 10% spowoduje odpowiednio wzrost wyniku finansowego netto o ww. wartość.

8. Ryzyko płynności

Spółka opracowała odpowiedni system zarządzania ryzykiem płynności dla potrzeb zarządzania fundusami krótko-, średnio- i długoterminowymi oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

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 sprawozdaniu finansowym.

NOTA 28. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE

W dniu 22.01.2010 roku, w wyniku postępowania o udzielenie zamówienia na „Budowę i wdrożenie ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego nr 112”, Spółka zawarła z Centrum Projektów Informatycznych Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji dwie umowy.

Przedmiotem pierwszej z nich jest zaprojektowanie, wykonanie, dostarczenie i wdrożenie ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej dla potrzeb obsługi numeru alarmowego 112 (OST112). Wartość umowy wynosi 148 778 652,30 zł brutto, z możliwością rozszerzenia do kwoty nie większej niż 151 778 652,30 zł brutto. Termin wykonania umowy określono na 23 grudnia 2011 r.

Przedmiotem drugiej z zawartych umów jest zestawienie sieci OST112 i świadczenie w niej usług transmisji danych. Wartość umowy wynosi 218 238 650,80 zł brutto, z możliwością rozszerzenia do kwoty nie większej niż 220 238 650,80 zł brutto. Umowa będzie realizowana do 31 grudnia 2013 r. W umowie przewidziane jest zawarcie aneksu dotyczącego przedłużenia okresu świadczenia przez Emitenta usług transmisji danych do końca 2016 roku.

W dniu 13.05.2010 roku, w ramach realizacji kontraktu „Budowy i wdrożenia ogólnopolskiej sieci teleinformatycznej na potrzeby obsługi numeru alarmowego nr 112”, Spółka zawarła dwie umowy z ogólnopolskimi operatorami telekomunikacyjnymi.

Przedmiotem obu z zawartych umów jest zestawienie sieci OST112 i świadczenie w niej usług transmisji danych. Maksymalna wartość pierwszej umowy zawartej z Telekomunikacją Polską S.A. wynosi 104 915 517,26 zł netto, natomiast maksymalna wartość umowy drugiej zawartej przez Spółkę z Exatel S.A. to 71 780 092 zł netto. Umowy będą realizowane do 31 grudnia 2013 r.

W umowach przewidziana jest możliwość przedłużenia okresu świadczenia przez Telekomunikację Polską S.A. i Exatel S.A. (zwanym dalej Operatorem) usług transmisji danych do końca 2016 roku.

W dniu 01.06.2010 roku Spółka zawarła umowę przeniesienia użytkowania wieczystego oraz własności budynków z ATM Przedsiębiorstwo Produkcyjne Sp. z o.o. na ATM S.A. obejmujących nieruchomość położoną w Warszawie przy ul. Jubilerskiej 8a o powierzchni 12 950 m² za cenę 25 500 000 zł netto.

Cena zakupu nieruchomości została rozłożona na 120 równych rat miesięcznych, przy czym nabywca jest uprawniony do wcześniejszej spłaty części lub całości zadłużenia w dowolnym terminie bez ponoszenia z tego tytułu dodatkowych kosztów. W związku z rozłożeniem ceny na raty ATM S.A. zapłaci sprzedającemu odsetki umowne w wysokości 8% w stosunku rocznym od faktycznego salda zadłużenia, ale nie mniej niż średnia stawka WIBOR podwyższona o 3%. Źródłem finansowania nabycia aktywów będą środki własne Spółki.

Na zakupionym prawie użytkowania wieczystego ATM S.A. ustanowiła hipotekę zwykłą w kwocie odpowiadającej cenie ich zakupu na rzecz Sprzedającego nieruchomość tytułem zabezpieczenia spłaty zadłużenia wynikającego z umowy sprzedaży.

Zakup nieruchomości przez ATM S.A. był niezbędny w związku z koniecznością unormowania stosunków własnościowych względem gruntu, na którym ATM S.A. prowadzi od kilku lat działalność usługową w dziedzinie kolokacji (posiada tam m.in. ponad 2000 m² powierzchni kolokacyjnej, która w znacznym stopniu jest już wypełniona klientami) oraz planuje realizację dalszych inwestycji w tej dziedzinie w ramach projektu CI ATM.

NOTA 29. INNE ISTOTNE INFORMACJE

W 2009 roku działalność operacyjna w obszarze zintegrowanych systemów infrastruktury teleinformatycznej została przeniesiona z ATM S.A. do ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o., której 100% właścicielem jest Emitent. W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na sprawozdanie z całkowitych dochodów ATM S.A. w roku 2010.

	ATM S.A. (wg sprawozdania z całkowitych dochodów) 30.06.2010	ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o.* 30.06.2010	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów** 30.06.2010	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów** 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	58 123	77 426	130 425	103 406
Koszty własne sprzedaży zmienne	29 204	63 290	87 369	62 429
Koszty własne sprzedaży stałe	6 887	2 701	9 588	7 337
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	22 033	11 435	33 468	33 640
Pozostałe przychody operacyjne	241	169	410	610
Koszty ogólnego zarządu	15 229	6 341	21 570	21 107
Pozostałe koszty operacyjne	641	36	677	190
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 404	5 227	11 631	12 953
Przychody finansowe	316	7 071	7 386	516
Koszty finansowe	2 430	4 810	7 240	5 363
Działalność finansowa netto	(2 115)	2 261	146	(4 847)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 289	7 488	11 777	8 106
Podatek dochodowy	394	1 438	1 831	1 352
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 895	6 050	9 946	6 753
Zysk (strata) netto	3 895	6 050	9 946	6 753
Pozostałe dochody całkowite netto	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	3 895	6 050	9 946	6 753

* na podstawie sprawozdania finansowego ATM Systemy Informatyczne za 6 miesięcy 2010 roku, które nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta

** dokonano konsolidacji sprawozdań z całkowitych dochodów ATM S.A. z ATM Systemy Informatyczne Sp. z o.o., z wyłączeniem transakcji wzajemnych

NOTA 30. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

NOTA 31. WYNAGRODZENIE BIEGLYCH REWIDENTÓW

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2010</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2009</u>
Badanie sprawozdania finansowego	-	93
Inne usługi poświadczające	23	23
Inne usługi	5	-
	<u>28</u>	<u>116</u>

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Roman Szwed	Prezes Zarządu	31 sierpnia 2010
Tadeusz Czichon	Wiceprezes Zarządu	31 sierpnia 2010
Maciej Krzyżanowski	Wiceprezes Zarządu	31 sierpnia 2010

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Marzena Kuśnierz	Główna Księgowa	31 sierpnia 2010
------------------	-----------------	------------------	-------