

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ATM S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Data przekazania raportu: 25.04.2012 r.

## **Dane podstawowe Emitenta:**

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.  
Skrócona nazwa Emitenta: ATM  
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Informatyka  
Kod pocztowy: 04-186  
Miejscowość: Warszawa  
Ulica: Grochowska  
Numer: 21a  
Telefon: (22) 51 56 660  
Fax: (22) 51 56 600  
e-mail: [inwestor@atm.com.pl](mailto:inwestor@atm.com.pl)  
www: [www.atm.com.pl](http://www.atm.com.pl)  
NIP: 113-00-59-989  
Regon: 012677986  
Podmiot uprawniony do badania: PKF Audyt Sp. z o.o.

## SPIS TREŚCI

|   |           |
|---|-----------|
| <b>PISMO PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY<br/>I POTENCJALNYCH INWESTORÓW .....</b>    | <b>3</b>  |
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>  | <b>4</b>  |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....   | 5         |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA .....   | 6         |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA .....   | 7         |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....  | 8         |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....   | 9         |
| DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....   | 10        |
| <b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2011 .....</b>   | <b>60</b> |
| <b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....</b>  | <b>72</b> |
| <b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....</b>  | <b>73</b> |
| <b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU<br/>KORPORACYJNEGO W 2011 ROKU.....</b> | <b>74</b> |

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

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu ATM S.A. przedstawiam Państwu jednostkowe sprawozdanie finansowe ATM S.A. wraz ze sprawozdaniem z działalności Emitenta za rok 2011. W przedstawianym dokumencie prezentujemy wyniki finansowe, opinię biegłego rewidenta oraz najważniejsze informacje o działalności firmy i wydarzeniach, jakie miały miejsce w zeszłym roku.

W ocenie Zarządu miniony rok był przełomowy zarówno dla ATM S.A., jak dla całej grupy kapitałowej. W działalności telekomunikacyjnej Spółka odniosła wiele sukcesów, w szczególności w końcówce roku. Zgodnie z przewidywaniami z bardzo dużym zainteresowaniem klientów spotkał się nowo wybudowany budynek F3 w ramach Centrum Danych ATMAN. Już w pierwszym miesiącu od zakończenia budowy udało się na wiele lat wynająć ponad 33% dostępnej powierzchni w tym jednym z najnowocześniejszych obiektów w Polsce. Z powodzeniem zrealizowaliśmy więc w 2011 roku plany sprzedaży wynikające z naszej polityki inwestycyjnej na rynku centrów danych.

Omawiając wypracowane wyniki finansowe w działalności telekomunikacyjnej ATM w 2011 roku warto zauważyć, że już czwarty rok z rzędu Spółka zanotowała istotny wzrost przychodów. W tym obszarze udało się istotnie przekroczyć 175 mln zł rocznych przychodów (wzrost o 50% r/r) i 17,27 mln zysku operacyjnego (wzrost o 9% r/r), co pozwala zaliczyć ATM do grona największych podmiotów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne dla biznesu.

Minione miesiące były także okresem wytężonej pracy nad podziałem ATM na dwie niezależne kapitałowo spółki notowane na GPW w Warszawie: ATM – działalność telekomunikacyjna, ATM SI – działalność informatyczna. Z powodzeniem udało się zorganizować spółki z grupy kapitałowej ATM do niezależnego i skutecznego funkcjonowania w ramach nowych dwóch grup kapitałowych. W dniu 16 kwietnia 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt emisyjny ATM Systemy Informatyczne, a Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ATM w dniu 20 kwietnia 2012 roku podjęło uchwałę o podziale ATM poprzez przeniesienie części zorganizowanego przedsiębiorstwa do spółki informatycznej. Wszystko wskazuje więc na to, że debiut ATM Systemy Informatyczne – jednego z większych integratorów teleinformatycznych w Polsce – będzie możliwy jeszcze w maju. Zmiana ta, oprócz istotnego uproszczenia struktury grupy kapitałowej ATM, umożliwi obu spółkom prowadzenie jednolitej działalności operacyjnej, a co za tym idzie ich łatwiejszą i lepiej oddającą rzeczywistą wartość wycenę na rynku kapitałowym. Jest to więc wyjście na przeciw preferencjom inwestorów, którzy od dnia podziału będą mogli inwestować w ramach jasno określonej strategii w spółkę telekomunikacyjną lub też informatyczną. Jako jeden z akcjonariuszy założycieli wierzę, że ta największa w 20-letniej historii działalności ATM zmiana jest słusznym, wręcz przełomowym krokiem, który umożliwi każdej z tych dwóch dojrzałych już działalności wykorzystanie ogromnego potencjału do wzrostu wartości w ramach własnych obszarów biznesowej aktywności.

Z poważaniem,

Roman Szwed

Prezes Zarządu

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

|  | 31/12/2011 | 31/12/2010 | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | w tys. PLN |            | w tys. EUR |            |
| Przychody ze sprzedaży ogółem                        | 177 021    | 126 687    | 42 757     | 31 637     |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej            | 17 273     | 15 872     | 4 172      | 3 964      |
| Zysk przed opodatkowaniem                            | 19 440     | 9 681      | 4 696      | 2 418      |
| Zysk netto   | 16 381     | 8 506      | 3 957      | 2 124      |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej    | 45 253     | 56 051     | 10 930     | 13 997     |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | (40 416)   | (25 798)   | (9 762)    | (6 443)    |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej     | 10 878     | (12 118)   | 2 627      | (3 026)    |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych | 15 715     | 18 135     | 3 796      | 4 529      |
|  |            |            |            |            |
|  | 31/12/2011 | 31/12/2010 | 31/12/2011 | 31/12/2010 |
| Aktywa trwałe  | 357 512    | 326 031    | 80 944     | 82 325     |
| Aktywa obrotowe                                      | 66 671     | 95 525     | 15 095     | 24 121     |
| Aktywa razem   | 424 183    | 421 556    | 96 039     | 106 446    |
| Zobowiązania długoterminowe                          | 58 272     | 52 497     | 13 193     | 13 256     |
| Zobowiązania krótkoterminowe                         | 103 204    | 115 262    | 23 366     | 29 104     |
| Kapitał własny                                       | 262 706    | 253 797    | 59 479     | 64 085     |
| Kapitał zakładowy*                                   | 34 723     | 34 723     | 7 862      | 8 768      |
| Liczba akcji   | 36 343 344 | 36 343 344 | 36 343 344 | 36 343 344 |
| Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)                | 7,23       | 6,98       | 1,64       | 1,76       |
| Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)    | 7,23       | 6,98       | 1,64       | 1,76       |

\*) kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2011 roku 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 2011 roku wynoszącego 4,4168 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 2011 roku), wynoszącego 4,1401 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2010 roku 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 2010 roku wynoszącego 3,9603 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 2010 roku), wynoszącego 4,0044 PLN/EUR.

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|  | NOTA | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|------|---|---|
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |      |   |   |
| Przychody ze sprzedaży   | 3    | 177 021   | 126 687   |
| Koszty własne sprzedaży zmienne  | 4    | 108 024   | 63 963  |
| Koszty własne sprzedaży stałe  | 4    | 13 944  | 13 717  |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                               |      | <b>55 053</b>   | <b>49 007</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 5    | 69  | 363   |
| Koszty sprzedaży   |      |   | 0   |
| Koszty ogólnego zarządu  | 4    | 36 578  | 31 577  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 6    | 1 271   | 1 921   |
| Koszty restrukturyzacji  |      |   |   |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                       |      | <b>17 273</b>   | <b>15 872</b>   |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności |      |   | 0   |
| Przychody finansowe  | 7    | 11 087  | 567   |
| Koszty finansowe   | 8    | 8 920   | 6 758   |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                              |      | <b>19 440</b>   | <b>9 681</b>  |
| Podatek dochodowy  | 9    | 3 059   | 1 175   |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                |      | <b>16 381</b>   | <b>8 506</b>  |
| <b>Działalność zaniechana</b>  |      |   |   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                         |      | 0   | 0   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   |      | <b>16 381</b>   | <b>8 506</b>  |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                                     |      |   |   |
| <b>Dochody całkowite razem</b>   |      | <b>16 381</b>   | <b>8 506</b>  |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję*</b>                                   |      |   |   |
| <b>Z działalności kontynuowanej:</b>                                   |      |   |   |
| Zwykły   |      | 0,45  | 0,23  |
| Rozwodniony  |      | 0,45  | 0,23  |
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>                     |      |   |   |
| Zwykły   |      | 0,45  | 0,23  |
| Rozwodniony  |      | 0,45  | 0,23  |
| <b>EBITDA</b>  |      | <b>37 084</b>   | <b>33 405</b>   |

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA**

|   | NOTA | Koniec<br>okresu<br><u>31/12/2011</u> | Koniec<br>okresu<br><u>31/12/2010</u> |
|---|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>  |      |                                       |                                       |
| Wartość firmy   |      |                                       |                                       |
| Wartości niematerialne  | 11   | 46 229                                | 48 565                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 12   | 198 232                               | 165 082                               |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych<br>konsolidowanych metodą praw własności | 13   | 63 487                                | 63 487                                |
| Inwestycje w jednostki zależne  | 13   | 49 184                                | 46 973                                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                   | 9    | -                                     | -                                     |
| Pozostałe aktywa trwałe   | 14   | 380                                   | 1 924                                 |
|   |      | <b>357 512</b>                        | <b>326 031</b>                        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |      |                                       |                                       |
| Zapasy  | 15   | 1 100                                 | 1 127                                 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu   | 13   | 1 546                                 | 1 906                                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe<br>należności                   | 16   | 22 567                                | 67 821                                |
| Należności z tytułu podatku dochodowego   |      | 58                                    | 25                                    |
| Inne aktywa obrotowe  | 17   | 5 171                                 | 4 133                                 |
| Inne należności finansowe   | 17   | -                                     | -                                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 18   | 36 229                                | 20 513                                |
|   |      | <b>66 671</b>                         | <b>95 525</b>                         |
| Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do<br>zbycia                        |      | -                                     | -                                     |
| <b>Aktywa razem</b>   |      | <b>424 183</b>                        | <b>421 556</b>                        |

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA**

|  | NOTA | Koniec<br>okresu<br>31/12/2011 | Koniec<br>okresu<br>31/12/2010 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>  |      |                                |                                |
| Kapitał akcyjny  | 19   | 34 723                         | 34 723                         |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                                |      | 159 030                        | 159 030                        |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny  |      | -                              | -                              |
| Udziały (akcje) własne   |      | -                              | (13)                           |
| Kapitały rezerwowe   |      | 36 124                         | 35 969                         |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji                     |      | -                              | -                              |
| Zyski zatrzymane   | 19   | 32 829                         | 24 088                         |
| <b>Razem kapitał własny</b>  |      | <b>262 706</b>                 | <b>253 797</b>                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |      |                                |                                |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty  | 20   | -                              | -                              |
| Rezerwa na podatek odroczony   | 9    | 3 278                          | 2 409                          |
| Rezerwy na zobowiązania  |      | -                              | -                              |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                    | 22   | 30 220                         | 29 912                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 24   | 24 774                         | 20 176                         |
|  |      | <b>58 272</b>                  | <b>52 497</b>                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |      |                                |                                |
| Pożyczki i kredyty bankowe   | 20   | 40 206                         | 10 000                         |
| Rezerwy na zobowiązania  |      | -                              | -                              |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego  |      | 533                            | 555                            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                   | 23   | 51 287                         | 91 131                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 24   | 11 179                         | 13 576                         |
|  |      | <b>103 205</b>                 | <b>115 262</b>                 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia |      | -                              | -                              |
| <b>Pasywa razem</b>  |      | <b>424 183</b>                 | <b>421 556</b>                 |

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|   | <u>Kapitał</u><br><u>podstawowy</u> | <u>Nadwyżka ze</u><br><u>sprzedaży akcji</u><br><u>powyżej ich</u><br><u>wartości</u><br><u>nominalnej</u> | <u>Akcje własne</u> | <u>Kapitał</u><br><u>rezerwowy</u> | <u>Zyski</u><br><u>zatrzymane</u> | <u>Kapitał własny</u> |
|---|-------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>                     | <b>34 723</b>                       | <b>159 030</b>   | <b>(13)</b>         | <b>35 969</b>                      | <b>24 088</b>                     | <b>253 797</b>        |
| Zwiększenia:  |                                     |  |                     |                                    |                                   |                       |
| Wynik bieżącego okresu                                  | -                                   | -  | -                   | -                                  | 16 381                            | 16 381                |
| Wycena opcji menadżerskich                              | -                                   | -  | -                   | -                                  | 878                               | 878                   |
| Podział zysku   | -                                   | -  |                     | 146                                | -                                 | 146                   |
| Objęcie akcji w ramach programu opcji                   | -                                   | -  | 13                  | 9                                  | -                                 | 22                    |
| Zmniejszenia:   |                                     |  |                     |                                    |                                   |                       |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne       | -                                   | -  | -                   | -                                  | 146                               | 146                   |
| Wypłata dywidendy                                       | -                                   | -  | -                   | -                                  | 8 359                             | 8 359                 |
| Sfinansowanie Programu Motywacyjnego                    | -                                   | -  | -                   | -                                  | 13                                | 13                    |
| <b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>                     | <b>34 723</b>                       | <b>159 030</b>   | <b>0</b>            | <b>36 124</b>                      | <b>32 829</b>                     | <b>262 706</b>        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>                     | <b>34 723</b>                       | <b>159 030</b>   | <b>(8)</b>          | <b>29 584</b>                      | <b>21 883</b>                     | <b>245 212</b>        |
| Zwiększenia:  |                                     |  |                     |                                    |                                   |                       |
| Wynik bieżącego okresu                                  | 0                                   |  |                     |                                    | 0                                 | 0                     |
| Objęcie akcji w ramach programu opcji                   | 0                                   |  | 2343                |                                    |                                   | 2 343                 |
| Wycena Programu Motywacyjnego                           | 0                                   |  |                     |                                    | 1441                              | 1 441                 |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne       | 0                                   |  |                     | 7 742                              |                                   | 7 742                 |
| Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego |                                     |  |                     | 714                                |                                   | 714                   |
| Zmniejszenia:   |                                     |  |                     |                                    |                                   | 0                     |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne       | 0                                   |  |                     |                                    | 7 742                             | 7 742                 |
| Sfinansowanie Programu Motywacyjnego                    |                                     |  |                     | 2071                               |                                   | 2 071                 |
| Zakup akcji własnych                                    | 0                                   |  | 2 348               |                                    |                                   | 2 348                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>                     | <b>34 723</b>                       | <b>159 030</b>   | <b>(13)</b>         | <b>35 969</b>                      | <b>15 582</b>                     | <b>245 291</b>        |



**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|   | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2011</u> | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2010</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b><i>Działalność operacyjna</i></b>                    |                                       |                                       |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                      | <b>19 440</b>                         | <b>9 681</b>                          |
| Korekty o pozycje:                                      | 25 813                                | 46 370                                |
| Amortyzacja   | 19 811                                | 17 533                                |
| Różnice kursowe   | 2 731                                 | 2 304                                 |
| Odsetki otrzymane                                       | 0                                     | (122)                                 |
| Odsetki zapłacone                                       | 5 751                                 | 4 014                                 |
| Dywidendy otrzymane                                     | (4 000)                               | -                                     |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej             | (6 731)                               | 445                                   |
| Zmiana stanu zapasów                                    | 325                                   | 794                                   |
| Zmiana stanu należności                                 | 18 754                                | (18 474)                              |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw                        | (5 699)                               | 39 288                                |
| Zmiana stanu innych aktywów                             | (2 579)                               | 784                                   |
| Podatek dochodowy zapłacony                             | (2 245)                               | 198                                   |
| Pozostałe   | (305)                                 | (394)                                 |
|   | <b>45 253</b>                         | <b>56 051</b>                         |
| <b><i>Działalność inwestycyjna</i></b>                  |                                       |                                       |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych            | (65 532)                              | (37 018)                              |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych                    | (2 567)                               | (1 846)                               |
| Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych      | 16 662                                | 11 993                                |
| Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych            | 527                                   | 1 025                                 |
| Udzielone pożyczki                                      | (167)                                 | -                                     |
| Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych              | 7 200                                 | 4                                     |
| Koszt własny przychodów dot. aktywów finansowych        | (469)                                 | -                                     |
| Dywidendy otrzymane                                     | 4 000                                 | -                                     |
| Różnice kursowe   | (68)                                  | 44                                    |
| Pozostałe   | (40 416)                              | (25 798)                              |
| <b><i>Działalność finansowa</i></b>                     |                                       |                                       |
| Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału | -                                     | -                                     |
| Otrzymane dotacje                                       | 7 885                                 | 360                                   |
| Wpływy z kredytów i pożyczek                            | 30 206                                | 6 864                                 |
| Spłata kredytów i pożyczek                              | -                                     | -                                     |
| Nabycie akcji własnych                                  | -                                     | (2 352)                               |
| Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego | 13                                    | (272)                                 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego         | (13 267)                              | (12 446)                              |
| Dywidendy wypłacone                                     | (8 359)                               | -                                     |
| Odsetki otrzymane                                       | 85                                    | 8                                     |
| Odsetki zapłacone                                       | (5 751)                               | (4 014)                               |
| Inne wypłaty z zysku                                    | -                                     | -                                     |
| Różnice kursowe   | 66                                    | (265)                                 |
| Pozostałe   | -                                     | -                                     |
|   | <b>10 878</b>                         | <b>(12 118)</b>                       |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>                 | <b>15 715</b>                         | <b>18 135</b>                         |
| Środki pieniężne na początek okresu                     | 20 513                                | 2 381                                 |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                | <b>36 229</b>                         | <b>20 513</b>                         |

**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 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku została przedstawiona w notcie 19.

Działalność podstawowa Spółki według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje usługi teleinformatyczne, łączące wykorzystanie kompetencji i zasobów w dziedzinach telekomunikacji, integracji systemów teleinformatycznych oraz produkcji i wdrażania oprogramowania. Spółka ATM S.A. w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie świadczyła usługi w obszarze telekomunikacji (kolokacja i hosting, dostęp do Internetu dla operatorów oraz klientów korporacyjnych, dzierżawa łączy transmisyjnych, outsourcing telekomunikacyjny i inne usługi dodane).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Zarządu wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku był następujący:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Tuchołka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Panek – Członek Rady Nadzorczej

W związku z podjęciem w dniu 20 kwietnia 2012 roku uchwały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ATM S.A. (raport bieżący nr 22/2012) o podziale Emitenta na dwie spółki giełdowe: ATM Systemy Informatyczne oraz ATM, zarządy obu spółek podjęły decyzję o przeprowadzeniu rozdziału personalnego w ich składach. Z tego względu dnia 23.04.2012 roku Roman Szwed złożył rezygnację z pełnienia funkcji prezesa zarządu ATM z dniem 30.04.2012 roku. Będzie on pełnił nadal funkcję prezesa zarządu spółki ATM Systemy Informatyczne. Skład zarządu ATM Systemy Informatyczne nie ulegnie zmianie i zarząd tej spółki będzie nadal funkcjonował w składzie 4-osobowym.

W ATM S.A. na stanowisko prezesa zarządu spółki będzie kandydował dotychczasowy wiceprezes zarządu Maciej Krzyżanowski, który obejmie tę funkcję po podjęciu decyzji Rady Nadzorczej w tej sprawie. Zarząd ATM w związku z tą zmianą będzie funkcjonował w składzie 2-osobowym. Jednocześnie Roman Szwed wyraził swój zamiar kandydowania do Rady Nadzorczej ATM.

## 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 (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 31 grudnia 2011 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 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 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2011:

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie);

##### Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

MSSF 9 Instrumenty Finansowe – nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie;

MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe – zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie;

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki – ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSSF 13 Wycena wartości godziwej – Standard zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe – zawiera wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, które

nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Standard obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 12 Odroczny podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów – Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych na sposobie realizacji. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSSF 1 Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 1 Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie.

Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Według szacunków Spółki ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę 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 nieprzewidywanych

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.

W roku 2011 Spółka nie realizowała kontraktów długoterminowych.

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 niespełniające 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 pań-

stworzone 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, również o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, 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 niebędącymi 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.

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 nieobjętej 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 nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych 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 ujmuje 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”.

**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 niebędące: 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 niebędących 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.

W roku 2012 Emitent przewiduje podział Spółki poprzez wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) składającej się z aktywów związanych z działalnością informatyczną, a w szczególności z akcji i udziałów posiadanych w spółkach Grupy Kapitałowej ATM zajmujących się działalnością informatyczną, to jest: ATM Systemy Informatyczne, ATM Software, Impulsy i Sputnik Software, i wniesienie jej do spółki ATM Systemy Informatyczne. W wyniku podziału aktualni akcjonariusze Emitenta staną się akcjonariuszami spółek ATM i ATM Systemy Informatyczne, posiadając taką samą liczbę akcji obu spółek, jaką posiadali przed podziałem. Uchwałę w tym zakresie przyjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 20.04.2012 roku, Plan Podziału został opublikowany w raporcie bieżącym nr 17/2011 z dnia 28.11.2011 roku, a informacja o prospekcie emisyjnym ATM Systemy Informatyczne została przekazana raportem bieżącym nr 19/2012 z dnia 17.04.2012 roku.

W wyniku przeprowadzonego podziału zachowana zostanie ciągłość biznesowa obu działalności, tzn. działalności informatycznej prowadzonej przed i po podziale w znakomitej większości przez spółkę ATM Systemy Informatyczne oraz działalności telekomunikacyjnej prowadzonej przed i po podziale w spółce ATM. Mimo to można przyjąć interpretację, że wydzielenie ZCP z punktu widzenia spółki Emitenta może być traktowane jako dotyczące „aktywów związanych z działalnością przewidzianą do zaniechania” w rozumieniu MSSF 5. W takim przypadku §38 MSSF 5 nakazuje zaprezentować w sprawozdaniu finansowym Emitenta poszczególne pozycje sprawozdania finansowego z wyłączeniem tych wielkości, które związane są z „grupą aktywów do zbycia” i ujęcie ich w jednej pozycji bilansu jako „aktywa do zbycia” i w jednej pozycji rachunku zysków i strat jako „zysk z działalności zaniechanej”. Taka prezentacja danych w sprawozdaniu Emitenta, jako że działalność informatyczna podlegająca wydzieleniu stanowi znaczącą część działalności całkowitej Emitenta w ujęciu skonsolidowanym, ich pominięcie i zawarcie jedynie w jednej „agregowanej” pozycji sprawozdania finansowego spowodowałoby, że prezentacja danych byłaby myląca i sprawozdanie finansowe nie spełniłoby swojego celu określonego w *Założeniach koncepcyjnych*.

W związku z powyższym, zgodnie z MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* §19, Zarząd Emitenta zdecydował, że dosłowne zastosowanie uregulowania standardu MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w odniesieniu do prezentacji aktywów przeznaczonych do wydzielenia z ATM w postaci Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa i przejmowanych w wyniku podziału przez spółkę ATM Systemy Informatyczne byłoby nieprawidłowe. W związku z powyższym Spółka nie pomniejszyła stanu aktywów na 31.12.2011 i powiązanych z tymi aktywami zobowiązań ze względu na fakt, że była w ich posiadaniu i uzyskiwała z nich korzyści ekonomiczne, a także będzie je posiadała i osiągała z nich korzyści w 2012 roku do dnia zarejestrowania podziału spółek, a po zarejestrowaniu tego podziału co prawda sama



nie będzie ich osiągała, ale będzie je osiągała spółka należąca do tych samych właścicieli co Emitent. Pomniejszenie stanu aktywów nierzetelnie przedstawiłoby stan majątkowy Spółki na dzień bilansowy. W wyniku podziału i zgodnie z planem podziału składniki majątkowe wchodzące w skład ZCP zostaną przeniesione do ATM Systemy Informatyczne w momencie zarejestrowania w sądzie rejestrowym uchwały o podziale ATM, co prawdopodobnie nastąpi w maju 2012 roku, i od tego momentu majątek ten będzie wykazywany w aktywach i powiązanych z nimi zobowiązaniach sprawozdania spółki ATM Systemy Informatyczne.

Jednocześnie, w celu przekazania odbiorcom niniejszego sprawozdania kompletnej i wyczerpującej informacji o wartości poszczególnych aktywów i związanych z nimi zobowiązań, które w momencie podziału zostaną przeniesione z ATM do ATM SI, Emitent informuje, że według stanu na dzień 31.12.2011 roku, gdyby w tym dniu nastąpił podział spółki, przeniesieniu do ATM SI w wyniku wydzielenia podlegałyby następujące wielkości:

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Aktywa trwałe w tym:            | <b>35 759</b> |
| Wartości niematerialne i prawne | 5 574         |
| Środki trwałe                   | 1 291         |
| Finansowe aktywa trwałe         | 28 894        |

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Kapitał akcyjny         | 6 282  |
| Kapitał zapasowy        | 8 587  |
| Eliminacja akcji ATM SI | 20 811 |
| Wynik finansowy         | (456)  |
| Zobowiązania leasingowe | 534    |
| Zobowiązania pozostałe  | 1      |

#### Sprawozdanie z całkowitych dochodów

|   |              |
|---|--------------|
| Przychody ze sprzedaży                    | 1 337        |
| Koszty własne sprzedaży                   | 517          |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży:        | 820          |
| Koszty ogólnego zarządu                   | 1 238        |
| w tym: amortyzacja                        | 1 176        |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (418)        |
| Koszty finansowe                          | 38           |
| Zysk (strata) netto                       | <b>(456)</b> |

#### 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 oraz od 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.

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

## **Rezerwy**

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

Jeżeli 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 emerytalne 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<br>31.12.2011 | Kurs średni NBP na<br>31.12.2010 |
|--------|----------------------------------|----------------------------------|
| EUR    | 4,4168                           | 3,9603                           |
| USD    | 3,4174                           | 2,9641                           |
| 100JPY | 4,4082                           | 3,6440                           |

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, niemające 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 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.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmują 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 w 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 ujmują 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 był 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 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 albo 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 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-<br/>31/12/2011</u> | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2010</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów            | 172 549                               | 116 954                               |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 4 472                                 | 9 733                                 |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>         | <b>177 021</b>                        | <b>126 687</b>                        |
| w tym:                                      |                                       |                                       |
| - do jednostek powiązanych                  | 9 269                                 | 30 232                                |

Z przychodów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM Systemy Informatyczne S.A. (dalej ATM SI) (90 674 tys. zł).

#### Podstawowe produkty

ATM S.A. świadczyła w okresie objętym niniejszym raportem usługi teleinformatyczne w następujących dziedzinach:

- telekomunikacja i usługi dodane.

Szczegółowy opis produktów znajduje się w pkt. 3.1 sprawozdania z działalności Emitenta.

Przychody ze sprzedaży w grupach produktowych przedstawiają się następująco:

|                                     | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2011</u> | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2010</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pośrednictwo finansowe              | -                                     | -                                     |
| Telekomunikacja i usługi dodane     | 175 198                               | 116 832                               |
| Integracja systemów informatycznych | 1 823                                 | 9 855                                 |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>177 021</b>                        | <b>126 687</b>                        |

#### Segmenty operacyjne

W ATM S.A. jest jeden istotny segment operacyjny. Zgodnie z MSSF 8.4 jednostka prezentuje dane dotyczące segmentów operacyjnych w sprawozdaniu skonsolidowanym.

#### Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2011 i 2010 roku

|                                     | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2011</u> | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2010</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Sprzedaż krajowa                    | 173 083                               | 123 625                               |
| Export                              | 3 938                                 | 3 062                                 |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>177 021</b>                        | <b>126 687</b>                        |

**NOTA 4.****KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

|   | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Koszty własne sprzedaży stałe                   | 13 944  | 13 717  |
| Koszty własne sprzedaży zmienne                 | 108 024   | 63 963  |
| Koszty sprzedaży                                |   | -   |
| Koszty ogólnego zarządu                         | 36 578  | 31 577  |
| <b>Razem koszty działalności podstawowej</b>    | <b>158 546</b>  | <b>109 257</b>  |
| w tym:  |   |   |
| Amortyzacja                                     | 19 811  | 17 533  |
| Korekta o otrzymane dotacje od środków trwałych | (305)   | (393)   |
| Zużycie materiałów i energii                    | 10 950  | 8 861   |
| Usługi obce                                     | 107 881   | 58 885  |
| Podatki i opłaty                                | 1 467   | 1 454   |
| Wynagrodzenia                                   | 15 117  | 14 535  |
| Świadczenia na rzecz pracowników                | 2 739   | 2 522   |
| Pozostałe                                       | 5   | (1 087)   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | 881   | 6 947   |
|   | <b>158 546</b>  | <b>109 257</b>  |
| Zmiana stanu produktów                          | -   | -   |
|   | <b>158 546</b>  | <b>109 257</b>  |

Z kosztów zostały wyłączone wartości wynikające z refakturowania działalności integracyjnej pomiędzy ATM S.A. i ATM SI (90 674 tys. zł).

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-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres 01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Wynagrodzenia                            | 15 117                                      | 14 535                                      |
| Wynagrodzenia z umów o pracę             | -   | -   |
| Wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych     | -   | -   |
| Koszty ubezpieczeń społecznych           | 2 140                                       | 1 966                                       |
| Koszty świadczeń emerytalnych            | 18  | 0   |
| Inne świadczenia po ustaniu zatrudnienia | -   | -   |
| Odpisy na ZFŚS                           | 53  | 46  |
| Inne świadczenia na rzecz pracowników    | 528   | 510   |
|  | <b>17 856</b>                               | <b>17 057</b>                               |



**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 latach 2011 i 2010 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 17,99 i 17,99% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej rezerwy na świadczenia emerytalne nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

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 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku wynosił odpowiednio 123 tys. złotych 115 tys. złotych.

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

**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

|  | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej       | -   | -   |
| Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych | 2 311   | 2 891   |
|  | <b>2 311</b>  | <b>2 891</b>  |

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w nacie 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona jest w koszty ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady niespełniające 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</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Zysk ze sprzedaży środków trwałych                    | -   | -   |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności | -   | 65  |
| Otrzymane odszkodowania                               | 58  | 260   |
| Otrzymane dotacje                                     | -   | -   |
| Pozostałe   | 11  | 38  |
|   | <b>69</b>   | <b>363</b>  |

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane 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 i zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

## NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

|   | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych | 136   | 153   |
| Odpisy aktualizujące wartość należności           | 94  | 73  |
| Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ST        | 23  |   |
| Przekazane darowizny                              | 12  | 72  |
| Zapłacone kary i grzywny                          |   | -   |
| Koszty postępowania spornego                      |   | 25  |
| Wycena programu motywacyjnego                     | 764   | 1 261   |
| Pozostałe   | 241   | 337   |
|   | <b>1 271</b>  | <b>1 921</b>  |

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Spółki, jednakże niepowiązane bezpośrednio 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 i odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

## NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

|  | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Otrzymane dywidendy i inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych | 4 000   | -   |
| Odsetki od lokat bankowych   | 54  | 23  |
| Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności                  | 217   | 410   |
| Odsetki od pożyczek  | 85  | 122   |
| Zysk ze zbycia inwestycji  | 6 731   |   |
| Pozostałe  |   | 12  |
|  | <b>11 087</b>   | <b>567</b>  |

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</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Odsetki i prowizje od kredytów bankowych  | 1 086   | 714   |
| Odsetki od zakupów ratalnych              | 2 556   | 1 591   |
| Odsetki budżetowe                         | -   | -   |
| Straty z tytułu różnic kursowych          | 2 710   | 2 046   |
| Koszty finansowe leasingu finansowego     | 2 121   | 1 709   |
| Strata na sprzedaży aktywów finansowych   | -   | -   |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | -   | -   |
| Pozostałe                                 | 447   | 698   |
|   | <b>8 920</b>  | <b>6 758</b>  |

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

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

## NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

|  | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Ustawowa stawka podatkowa                                    | 19%   | 19%   |
| <b><i>Bieżący podatek dochodowy</i></b>                      |   |   |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku                          | 2 190   | 640   |
| Korekty dotyczące lat ubiegłych                              | -   | -   |
|  | <b>2 190</b>  | <b>640</b>  |
| <b><i>Odroczony podatek dochodowy</i></b>                    |   |   |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 869   | 535   |
| Związany ze zmianą stawki podatkowej                         | -   | -   |
|  | <b>869</b>  | <b>535</b>  |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat      | <b>3 059</b>  | <b>1 175</b>  |

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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 31.12. 2011 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.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

|  | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Wynik brutto przed opodatkowaniem  | 19 440  | 9 681   |
| Ustawowa stawka podatkowa  | 19%   | 19%   |
| <b>Podatek według efektywnej stawki</b>                                      | <b>3 694</b>  | <b>1 839</b>  |
| Podatek według ustawowej stawki  | 3 694   | 1 839   |
| Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów podatkowych | (624)   | (54)  |
| Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami wg przepisów księgowych  | 40  | (186)   |
| Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów podatkowych       | 2 948   | 2 385   |
| Efekt podatkowy kosztów nie będących kosztami wg przepisów księgowych        | (2 728)   | (2 811)   |
| Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie                      | (271)   | 273   |
| Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie                     | -   | (271)   |
| <b>Podatek według efektywnej stawki</b>                                      | <b>3 059</b>  | <b>1 175</b>  |
| <b>Efektywna stawka podatkowa</b>  | <b>16%</b>  | <b>12%</b>  |

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazany w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

|  | Sprawozdanie<br>z sytuacji finansowej |                                | Sprawozdanie<br>z całkowitych dochodów |                                  |
|--|---------------------------------------|--------------------------------|--|----------------------------------|
|  | Koniec<br>okresu<br>31/12/2011        | Koniec<br>okresu<br>31/12/2010 | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2011       | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2010 |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>  |                                       |                                |  |                                  |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej wnip-dot                                    | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej ST leasingowanych                           | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego                 | 3 108                                 | 3 195                          | (87)                                   | 92                               |
| Zarachowane przychody z tytułu usług   | 388                                   | -                              | 388                                    | (209)                            |
| Naliczone odszkodowanie majątkowe  | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Naliczone odsetki  | 47                                    | 47                             | -                                      | 22                               |
| Wycena instrumentów finansowych  | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Otrzymane dotacje – rozliczenie  | 2                                     | -                              | 2                                      | -                                |
| Dodatnie różnice kursowe   | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych        | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                                     | <b>3 545</b>                          | <b>3 242</b>                   | <b>303</b>                             | <b>(95)</b>                      |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>   |                                       |                                |  |                                  |
| Wycena instrumentów finansowych  | -                                     | -                              | -                                      | 2                                |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego                 | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Przychody z odroczoną płatnością   | 17                                    | 56                             | 39                                     | 77                               |
| Przychody rozliczane w czasie  | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Odpisy aktualizujące zapasy  | 149                                   | 149                            | -                                      | (7)                              |
| Odpisy aktualizujące należności  | 78                                    | 79                             | 1                                      | 9                                |
| Odpisy na aktywa finansowe   | -                                     | -                              | -                                      | 61                               |
| Rezerwy na koszty usług  | 23                                    | 269                            | 246                                    | 188                              |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze   | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Ujemne różnice kursowe   | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Zobowiązania wobec ZUS   | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Zobowiązania wobec pracowników   | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów   | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Otrzymane dotacje  | -                                     | 9                              | 9                                      | 28                               |
| Skutki wyceny kontraktu forward-rachunkowość zabezpieczeń                              | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Zarachowane odsetki  | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| Straty podatkowe możliwe do odliczenia   | -                                     | 271                            | 271                                    | 272                              |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych | -                                     | -                              | -                                      | -                                |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                                      | <b>267</b>                            | <b>833</b>                     | <b>566</b>                             | <b>630</b>                       |
| <b>Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto</b>                        | <b>(3 278)</b>                        | <b>(2 409)</b>                 |  |                                  |
| <b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                      |                                       |                                | <b>869</b>                             | <b>535</b>                       |

**NOTA 10.****ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY**

|   | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Za okres</u><br><u>01/01-</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Średnia ważona liczba akcji                   | 36 343 344  | 36 343 344  |
| Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)            | 16 381  | 8 506   |
| Zysk netto na jedną akcję (w PLN)             | 0,45  | 0,24  |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN) | 0,45  | 0,24  |

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**

W raporcie bieżącym 25/2006 z 08.06.2006 Zarząd ATM S.A. ogłosił politykę dywidendy, zgodnie z którą rekomendował corocznie Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy w wysokości uzależnionej od notowań akcji w ostatnim miesiącu roku, po zastosowaniu wskaźnika EURIBOR powiększonego o 0,5%.

W związku z podziałem ATM na dwie spółki giełdowe ATM i ATM Systemy Informatyczne ta polityka dywidendy została odwołana (raport bieżący 25/2012). Rezygnacja ze stosowania powyższej reguły przez ATM wynika z planów inwestycyjnych ATM związanych z intensywną rozbudową centrów danych do roku 2015, co mogłoby spowodować, że wypłata dywidendy w tym okresie byłaby ze szkodą dla Emitenta i jej akcjonariuszy. Natomiast sprawą otwartą jest możliwość regularnego wypłacania dywidendy przez ATM Systemy Informatyczne, spółkę kontynuującą działalność informatyczną ATM po podziale. Adekwatną do celów i możliwości spółki politykę w tym zakresie ogłosi Zarząd ATM Systemy Informatyczne S.A. raportem bieżącym po uzyskaniu przez ATM SI statusu spółki giełdowej.

Jednocześnie Zarząd ATM informuje, że będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ATM S.A. przeznaczenie zysku spółki za rok 2011 w całości na kapitał rezerwowy.

**NOTA 11.****WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Wartość firmy  |   |   |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                                     | 9 227                                     | 11 539                                    |
| Koncesje oraz licencje   | 2 438                                     | 2 016                                     |
| Prawa wieczystego użytkowania  | 34 564                                    | 35 010                                    |
| Inne wartości niematerialne i prawne                                     | -   | -   |
|  | <b>46 229</b>                             | <b>48 565</b>                             |
| w tym:   |   |   |
| Wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego | 57  | 197                                       |

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

Na dzień 31 grudnia 2011 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 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 2011 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 realizowane jest 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 2011 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 2011 roku nie ponosiła nakładów na prace rozwojowe w zakresie niniejszej platformy.

**Telearchiwum**

Od czerwca 2007 roku 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 narzędzia 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 2011 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 2011 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 roku 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 2011 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 2011 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 2011 roku wartości niematerialne nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie występują.

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.



**Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011 roku**

|  | <u>Koszty</u><br><u>zakończonych</u><br><u>prac</u><br><u>rozwojowych</u> | <u>Koncesje</u><br><u>oraz</u><br><u>licencje</u> | <u>Prawa</u><br><u>wieczystego</u><br><u>użytkowania</u> | <u>Inne wartości</u><br><u>niematerialne</u> | <u>Razem</u>  |
|--|---|---|--|--|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>                      |   |   |  |  |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>        | <b>19 957</b>   | <b>7 731</b>                                      | <b>35 233</b>  | <b>-</b>                                     | <b>62 921</b> |
| Zwiększenia:                               |   |   |  |  |               |
| - nabycie                                  | -   | 1 524   | -  | -  | 1 524         |
| - sprzedaż                                 | -   | 31  | -  | -  | 31            |
| - likwidacja                               | -   | 153   | -  | -  | 153           |
| - przeniesienia                            | -   | 334   | -  | -  | 334           |
| <b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>        | <b>19 957</b>   | <b>8 737</b>                                      | <b>35 233</b>  | <b>-</b>                                     | <b>63 927</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |   |   |  |  |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>        | <b>8 419</b>  | <b>5 714</b>                                      | <b>223</b>   | <b>-</b>                                     | <b>14 356</b> |
| Zwiększenia:                               |   |   |  |  |               |
| - amortyzacja                              | 2 311   | 766   | 446  | -  | 3 523         |
| - nabyte w ramach połączenia jednostek     | -   | -   | -  | -  | -             |
| Zmniejszenia:                              |   |   |  |  |               |
| - sprzedaż i likwidacja                    | -   | 181   | -  | -  | 181           |
| <b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>        | <b>10 730</b>   | <b>6 299</b>                                      | <b>669</b>   | <b>-</b>                                     | <b>17 698</b> |
| Netto na dzień 1 stycznia 2011 roku        | 11 538  | 2 017   | 35 010   | -  | 48 565        |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2011 roku</b> | <b>9 227</b>  | <b>2 438</b>                                      | <b>34 564</b>  | <b>-</b>                                     | <b>46 229</b> |

**Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2010 roku**

|  | <u>Koszty</u><br><u>zakończonych</u><br><u>prac</u><br><u>rozwojowych</u> | <u>Koncesje</u><br><u>oraz</u><br><u>licencje</u> | <u>Prawa</u><br><u>wieczystego</u><br><u>użytkowania</u> | <u>Inne wartości</u><br><u>niematerialne</u> | <u>Razem</u>  |
|--|---|---|--|--|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>                      |   |   |  |  |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>        | <b>19 957</b>   | <b>7 509</b>                                      | <b>-</b>   | <b>55</b>                                    | <b>27 521</b> |
| Zwiększenia:                               |   |   |  |  |               |
| - nabycie                                  | -   | 1 035   | 35 233   | -  | 36 268        |
| - sprzedaż                                 | -   | 57  | -  | -  | 57            |
| - likwidacja                               | -   | 756   | -  | 55   | 811           |
| - przeniesienia                            | -   | -   | -  | -  | -             |
| <b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>        | <b>19 957</b>   | <b>7 731</b>                                      | <b>35 233</b>  | <b>-</b>                                     | <b>62 921</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |   |   |  |  |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>        | <b>5 527</b>  | <b>5 570</b>                                      | <b>-</b>   | <b>-</b>                                     | <b>11 097</b> |
| Zwiększenia:                               |   |   |  |  |               |
| - amortyzacja                              | 2 891   | 941   | 223  | -  | 4 055         |
| - nabyte w ramach połączenia jednostek     | -   | -   | -  | -  | -             |
| Zmniejszenia:                              |   |   |  |  |               |
| - sprzedaż i likwidacja                    | -   | 796   | -  | -  | 796           |
| <b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>        | <b>8 418</b>  | <b>5 715</b>                                      | <b>223</b>   | <b>-</b>                                     | <b>14 356</b> |
| Netto na dzień 1 stycznia 2010 roku        | 14 430  | 1 939   | -  | 55   | 16 424        |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku</b> | <b>11 539</b>   | <b>2 016</b>                                      | <b>35 010</b>  | <b>-</b>                                     | <b>48 565</b> |

**NOTA 12.**  
**ŚRODKI TRWAŁE**

|   | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Środki trwałe   |   |   |
| Grunty  |   |   |
| Budynki i budowle   | 130 821                                   | 101 077                                   |
| Maszyny i urządzenia  | 51 752                                    | 41 971                                    |
| Środki transportu   | 3 761                                     | 4 347                                     |
| Pozostałe   | 75  | 85  |
| Środki trwałe w budowie   | 11 823                                    | 17 602                                    |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                             |   |   |
|   | <b>198 232</b>                            | <b>165 082</b>                            |
| w tym:  |   |   |
| Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego | 38 033                                    | 37 077                                    |

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

Spółka użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego.

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 Emitent dokonał sprzedaży nieruchomości posadowionej przy ul. Grochowskiej 21a na rzecz Fortis Lease Sp. z o.o. z jednoczesnym leasingiem zwrotnym tej nieruchomości. Leasing ten został zaliczony do leasingu operacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące leasingu operacyjnego zostały ujawnione w nocie 25.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku środki trwałe nie były objęte jakimikolwiek odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych nie występują.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

**Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2011 rok**

|  | Grunty | Budynki<br>i budowle | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Pozostałe  | Razem          |
|--|--------|----------------------|-------------------------|----------------------|------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                      |        |                      |                         |                      |            |                |
|  |        | -                    | -                       | -                    | -          | -              |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>        | -      | <b>116 537</b>       | <b>70 326</b>           | <b>6 903</b>         | <b>156</b> | <b>193 922</b> |
| Zwiększenia:                               |        |                      |                         |                      |            |                |
| - nabycie                                  | -      | 36 501               | 25 934                  | 0                    | -          | 62 435         |
| - inne (w tym leasing finansowy)           | -      | 23                   | 16 589                  | 111                  | 0          | 16 723         |
| Zmniejszenia:                              |        |                      |                         |                      |            |                |
| - sprzedaż                                 | -      | 957                  | 6 136                   | 231                  | -          | 7 324          |
| - likwidacja                               | -      | -                    | 1 317                   | 0                    | 2          | 1 319          |
| - zakończenie leasingu finansowego         | -      | -                    | 16 986                  | -                    | -          | 16 986         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>        | -      | <b>152 104</b>       | <b>88 410</b>           | <b>6 783</b>         | <b>154</b> | <b>247 451</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |        |                      |                         |                      |            |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>        | -      | <b>15 460</b>        | <b>28 355</b>           | <b>2 556</b>         | <b>71</b>  | <b>46 442</b>  |
| Zwiększenia:                               |        |                      |                         |                      |            |                |
| - amortyzacja                              |        | 5 983                | 9 672                   | 623                  | 10         | 16 434         |
| Zmniejszenia:                              |        |                      |                         |                      |            |                |
| - sprzedaż i likwidacja                    |        | 159                  | 1 370                   | 157                  | 2          | 1 834          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>        |        | <b>21 284</b>        | <b>36 657</b>           | <b>3 022</b>         | <b>79</b>  | <b>61 042</b>  |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2011 roku</b> | -      | <b>130 820</b>       | <b>51 753</b>           | <b>3 761</b>         | <b>75</b>  | <b>186 409</b> |

**Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2010 roku**

|  | Grunty | Budynki<br>i budowle | Maszyny<br>i urządzenia | Środki<br>transportu | Pozostałe  | Razem          |
|--|--------|----------------------|-------------------------|----------------------|------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                      |        |                      |                         |                      |            |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>        | -      | <b>97 305</b>        | <b>53 626</b>           | <b>6 324</b>         | <b>144</b> | <b>157 399</b> |
| Zwiększenia:                               |        |                      |                         |                      |            |                |
| - nabycie                                  | -      | 20 284               | 5 307                   | -                    | -          | 25 591         |
| - inne (w tym leasing finansowy)           | -      | 10                   | 14 039                  | 1084                 | 12         | 15 145         |
| Zmniejszenia:                              |        |                      |                         |                      |            |                |
| - sprzedaż                                 | -      | 1 062                | 271                     | 468                  | -          | 1 801          |
| - likwidacja                               | -      | -                    | 2 375                   | 37                   | -          | 2 412          |
| - zakończenie leasingu finansowego         | -      | -                    | -                       | -                    | -          | 0              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>        | -      | <b>116 537</b>       | <b>70 326</b>           | <b>6 903</b>         | <b>156</b> | <b>193 922</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |        |                      |                         |                      |            |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>        | -      | <b>10 715</b>        | <b>22 152</b>           | <b>2 202</b>         | <b>60</b>  | <b>35 129</b>  |
| Zwiększenia:                               |        |                      |                         |                      |            |                |
| - amortyzacja                              |        | 4 908                | 8 039                   | 648                  | 11         | 13 606         |
| Zmniejszenia:                              |        |                      |                         |                      |            |                |
| - sprzedaż i likwidacja                    |        | 163                  | 1 836                   | 294                  | -          | 2 293          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>        |        | <b>15 460</b>        | <b>28 355</b>           | <b>2 556</b>         | <b>71</b>  | <b>46 442</b>  |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2010 roku</b> | -      | <b>101 077</b>       | <b>41 971</b>           | <b>4 347</b>         | <b>85</b>  | <b>147 480</b> |

**NOTA 13.  
AKTYWA FINANSOWE**

|                                     | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|-------------------------------------|---|---|
| Udziały w pozostałych podmiotach    | 49 184                                    | 46 973                                    |
| (-) odpisy z tytułu utraty wartości | -   | -   |
|                                     | <u><b>49 184</b></u>                      | <u><b>46 973</b></u>                      |

**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) | Wartość bilansowa udziałów (akcji) | Procent posiadanego kapitału zakładowego | Wskazanie innej podstawy kontroli | Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu |
|-----|--------------------------------|------------------------------|---|----------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| 1.  | mPay International Sp. z o.o.  | Warszawa, ul. Grochowska 21a | zarządzanie własnością intelektualną                  | jednostka zależna    | konsolidacja metodą pełną       | 02.02.2006            | 5 552                                | 0                                     | 5 552                              | 60                                       |                                   | 60   |
| 2.  | mPay S.A.                      | Warszawa, ul. Grochowska 21a | rozliczanie płatności mobilnych                       | jednostka zależna    | konsolidacja metodą pełną       | 02.02.2006            | 14 738                               | 0                                     | 14 738                             | 65,64                                    |                                   | 65,64  |
| 3.  | Sputnik Software Sp. z o.o.    | Poznań, ul. Kordeckiego 30b  | produkcja oprogramowania                              | jednostka zależna    | konsolidacja metodą pełną       | 27.03.2007            | 3 536                                | 0                                     | 3 536                              | 60                                       |                                   | 60   |
| 4.  | ATM Software Sp. z o.o.        | Warszawa, ul. Grochowska 21a | prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie teleinformatyki | jednostka zależna    | konsolidacja metodą pełną       | 13.08.2007            | 500                                  | 255                                   | 755                                | 100                                      |                                   | 100  |
| 5.  | Impulsy Sp. z o.o.             | Warszawa, ul. Raclawicka 127 | integracja systemów teleinformatycznych               | jednostka zależna    | konsolidacja metodą pełną       | 29.10.2007            | 3 792                                | 0                                     | 3 792                              | 78                                       |                                   | 78   |
| 6.  | ATM Systemy Informatyczne S.A. | Warszawa, ul. Grochowska 21a | integracja systemów teleinformatycznych               | jednostka zależna    | konsolidacja metodą pełną       | 6.03.2008             | 20 594                               | 217                                   | 20811                              | 100                                      |                                   | 100  |

**POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

|    |                         |   |                          |                         |                                    |            |        |   |        |       |  |   |
|----|-------------------------|---|--------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------|--------|---|--------|-------|--|---|
| 1. | Linx Telecommunications | Hullenbergweg 375<br>1101 CR<br>Amsterdam<br>Holandia | usługi telekomunikacyjne | jednostka stowarzyszona | konsolidacja metodą praw własności | 21.08.2007 | 63 487 | - | 63 487 | 21,27 |  | 0 |
|----|-------------------------|---|--------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------|--------|---|--------|-------|--|---|

|   | mPay<br>International<br>Sp. z o.o. | mPay S.A. | Sputnik<br>Software<br>Sp. z o.o. | ATM<br>Software<br>Sp. z o.o. | Impulsy<br>Sp. z o.o. | ATM<br>Systemy<br>Informaty-<br>czne S.A. | Linx<br>Telecommu-<br>nications* |
|---|-------------------------------------|-----------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------|---|----------------------------------|
| I. Kapitał własny jednostki,<br>w tym:  | 6 732                               | 9169      | 7 054                             | 2 267                         | 1 675                 | 28 074                                    | 148 348                          |
| 1. kapitał zakładowy  | 9 250                               | 22 400    | 250                               | 500                           | 130                   | 987                                       | 575                              |
| 2. należne wpłaty na kapitał<br>zakładowy                                       | -                                   | -         | -                                 | -                             | -                     | -   | -                                |
| 3. kapitał zapasowy   | -                                   | -         | 5534                              | -                             | 1 426                 | -   | 24 7076                          |
| 4. pozostały kapitał własny,<br>w tym:  | (2 518)                             | (13 231)  | 1 270                             | 1 767                         | 1 668                 | 32 588                                    | (99 303)                         |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych   | (2 390)                             | (11 289)  | -                                 | 169                           | -                     | 27 087                                    | (101 260)                        |
| - zysk (strata) netto   | (128)                               | (1 942)   | 1 270                             | 1 597,7                       | 1 668                 | 5 501                                     | 1 957                            |
| II. Zobowiązania i rezerwy na<br>zobowiązania, w tym:                           | 2 284                               | 886       | 4 783                             | 1 475,5                       | 537                   | 88184                                     | 86 617                           |
| 1. zobowiązania długoterminowe  | -                                   | 56        | 1 465                             | 364,5                         | -                     | 5 750                                     | 41 792                           |
| 2. zobowiązania krótkoterminowe   | 2 284                               | 830       | 3 318                             | 1 111                         | 537                   | 82 434                                    | 44 825                           |
| III. Należności, w tym:   | 9                                   | 718       | 3 116                             | 2 145,6                       | 0                     | 62 071                                    | 11 908                           |
| 1. należności długoterminowe  | -                                   | 38        | 377                               | -                             | -                     | 1 247                                     | -                                |
| 2. należności krótkoterminowe   | 9                                   | 681       | 2 739                             | 2 145,6                       | -                     | 60 824                                    | 11 908                           |
| IV. Aktywa razem  | 9 016                               | 10 424    | 11 837                            | 4 488,5                       | 4 220                 | 116 258                                   | 234 965                          |
| V. Przychody ze sprzedaży   | 0                                   | 2 568     | 15 292                            | 8 755,5                       | 14 484                | 239 259                                   | 121 603                          |
| VI. Nieopłacona przez emitenta<br>wartość udziałów w jednostce                  | -                                   | -         | -                                 | -                             | -                     | -   | -                                |
| VII. Otrzymane lub należne<br>dywidendy od jednostki za<br>ostatni rok obrotowy | -                                   | -         | -                                 | -                             | -                     | 4 000                                     | -                                |

\*) Emitent w skonsolidowanym sprawozdaniu pokazuje udział w przeliczonej na złotówki zmianie w całości kapitałów Linx Telecommunications, a nie udział w zysku netto.

#### AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

|  | Koniec okresu<br>31/12/2011 | Koniec okresu<br>31/12/2010 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym | 1 442                       | 1 215                       |
| Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym | 104                         | 98                          |
|  | <b>1 546</b>                | <b>1 313</b>                |

Spółka udzieliła podmiotowi powiązanemu oraz pracownikowi pożyczek oprocentowanych według stawek porównywalnych do średnich stawek oprocentowania kredytów komercyjnych. Dodatkowe informacje dotyczące tych kredytów przedstawiono w nocie 26.

## NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Kaucje gwarancyjne                                 | 99  | 43  |
| Należności z tytułu dostaw i usług                 | 263                                       | 1 880                                     |
| Opłacone z góry koszty serwisu                     | 18  | 1   |
| Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej |   | -   |
|  | <b>380</b>                                | <b>1 924</b>                              |
| w tym, płatne w okresie:                           |   |   |
| od 1 do 2 lat                                      | 281                                       | 1 617                                     |
| od 3 lat do 5 lat                                  |   | 264                                       |
| powyżej 5 lat                                      | 99  | 43  |

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 31 grudnia 2011 i 31 grudnia 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 na marży 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><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|----------------------|---|---|
| Materialy            | 1 309                                     | 1 111                                     |
| Produkcja w toku     | -   | -   |
| Produkty gotowe      | -   | -   |
| Towary               | 165                                       | 180                                       |
| Odpisy aktualizujące | (374)                                     | (164)                                     |
|                      | <b>1 100</b>                              | <b>1 127</b>                              |

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

**NOTA 16.****NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Należności handlowe od jednostek powiązanych       | 1 134                                     | 11 165                                    |
| Należności handlowe od jednostek pozostałych       | 21 541                                    | 56 893                                    |
| Należności z tytułu podatków                       | -   | -   |
| Zaliczki przekazane                                | 3   | 30  |
| Pozostałe należności                               | 149                                       | 203                                       |
| Należności dochodzone na drodze sądowej            | 153                                       | 90  |
| Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej |   | (205)                                     |
| Odpisy aktualizujące                               | (413)                                     | (355)                                     |
|  | <b>22 567</b>                             | <b>67 821</b>                             |

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</u><br><u>okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec</u><br><u>okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--------------------------|---|---|
| bieżące, z tego:         | 19 484  | 64 685  |
| od jednostek powiązanych | 1 097   | 10 431  |
| od jednostek pozostałych | 18 387  | 54 254  |
| przeterminowane, z tego: | 3 191   | 3 373   |
| od jednostek powiązanych | 37  | 734   |
| do 180                   | 37  | 615   |
| 180–360                  | -   | 119   |
| powyżej 360              | -   | -   |
| od jednostek pozostałych | 3 154   | 2 639   |
| do 180                   | 2 369   | 2 182   |
| 180–360                  | 549   | 132   |
| powyżej 360              | 236   | 325   |
|                          | <b>22 675</b>                                       | <b>68 058</b>                                       |



**Analiza zmian odpisów na należności**

|                       | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|-----------------------|---|---|
| Bilans otwarcia       | 355                                       | 461                                       |
| Zwiększenia, w tym:   | 124                                       | 149                                       |
| - Utworzenie          | 124                                       | 149                                       |
| Zmniejszenia, w tym:  | 67  | 256                                       |
| - Rozwiązanie         | 30  | 155                                       |
| - Wykorzystanie       | 37  | 100                                       |
| <br>Bilans zamknięcia | <br><b>413</b>                            | <br><b>355</b>                            |

**Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej**

|                          | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--------------------------|---|---|
| od jednostek pozostałych |   | 90  |
| poniżej 360              | 102                                       | 10  |
| powyżej 360              | 10  | 22  |
| powyżej 720              | 41  | 58  |
|                          | <b>153</b>                                | <b>90</b>                                 |

**NOTA 17.****INNE AKTYWA OBROTOWE oraz INNE NALEŻNOŚCI FINANSOWE**

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami   | -   | -   |
| Odsetki leasing finansowy                                | -   | -   |
| Opłacone koszty serwisu                                  | 119                                       | 161                                       |
| Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych     | 2 146                                     | 3 671                                     |
| Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp. | 349                                       | 219                                       |
| Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami   | 2 557                                     | 82  |
| Zarachowane przychody z tytułu sprzedaży                 | -   | -   |
| Inne   | -   | -   |
|  | <b>5 171</b>                              | <b>4 133</b>                              |

Inne aktywa obrotowe obejmują wydatki związane z kosztami przyszłych okresów. W szczególności są to poniesione z góry opłaty za usługi. Aktywa te rozliczane są w koszty działalności zgodnie z upływem czasu, 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 stosuje konsekwentnie od sprawozdania 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 powstające różnice kursowe od zobowiązań leasingowych (zarówno dodatnie, jak i ujemne). Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do roku 2013, w którym wygasają ostatnie zobowiązania leasingowe wyrażone w walutach obcych.

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

## NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Środki pieniężne w kasie                 | 19  | 19  |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 34 633                                    | 4 049                                     |
| Lokaty krótkoterminowe                   | 1 577                                     | 16 445                                    |
|  | <u><b>36 229</b></u>                      | <u><b>20 513</b></u>                      |

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 19. KAPITAŁ WŁASNY

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Zarejestrowany kapitał akcyjny                               | 34 526                                    | 34 526                                    |
| Nieobjęte akcje własne w ramach programu opcji menedżerskich |   |   |
| Korekta hiperinflacyjna                                      | 197                                       | 197                                       |
|  | <u><b>34 723</b></u>                      | <u><b>34 723</b></u>                      |

### Kapitał podstawowy

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              |
| <b>Razem</b> | <b>36 343 344</b>   | <b>34 526 176,80</b>     |                         |                           |                        |                     |

Wartość nominalna jednej akcji w złotych:

0,95

\*) wszystkie akcje serii A mają jednakowe prawo do dywidendy

**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 zł.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

W latach 2008–2011 w ramach Programu Motywacyjnego przyznano:

- w 2008 roku 444 400 opcji nabycia akcji,
- w 2009 roku 314 100 opcji nabycia akcji,
- w 2010 roku 286 820 opcji nabycia akcji,
- w 2011 roku 23 260 opcji nabycia akcji.

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

- nabywane akcje były przekazane na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej prowadzony przez dom maklerski wskazany przez Spółkę,
- osoba uprawniona zawarła umowę z domem maklerskim, w wyniku której 4/5 nabytych akcji było objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
- blokada jest 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.

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;
- 7,70 zł na dzień przyznania opcji w 2010 roku.

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

| Parametr                      | Wartość  |            |            | Komentarz   |
|-------------------------------|--|------------|------------|---|
|                               | Transza  | Transza    | Transza    |   |
|                               | 2008   | 2009       | 2010       |   |
| Dzień przyznania              | 2008-06-05   | 2009-05-11 | 2010-08-12 | W przypadku Transzy 2008 przyjęto dzień zatwierdzenia Regulaminu Programu.  |
| Cena akcji na datę przyznania | 8,20 PLN   | 4,90 PLN   | 8,62 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%     | 29,31%     | Na podstawie notowań giełdowych WGPW.   |
| Stopa dywidendy               | 6,87%  | 0,00%      | 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   | 0,95 PLN   | Zgodnie z treścią Programu  |
| Liczba opcji                  | 439 800  | 306 100    | 286 820    |   |
| Warunki rynkowe               | BRAK   |            |            |   |
| Warunki nierynkowe            | Zatrudnienie   |            |            |   |
| Stopa odejść pracowników      | 0%   | 0%         | 0%         |   |
| Termin zapadalności           |  |            |            |   |
| - Część 1                     | 2008-09-03   | 2009-08-13 | 2010-09-10 | 2008: 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.<br>2010: Do rozliczania kosztów przyjęto najpóźniejszą datę nabycia akcji (2010-09-10) oraz daty zwalniania blokady (do 2014 roku). |
| - Część 2                     |  |            | 2011-09-10 |   |
| - Część 3                     |  |            | 2012-09-10 |   |
| - Część 4                     |  |            | 2013-09-10 |   |
| - Część 5                     |  |            | 2014-09-10 |   |

Wartość programu odniesiono na:

- wynik bieżącego okresu w części przypadającej na pracowników ATM S.A. za rok 2011 (764 tys. zł);
- inwestycje w jednostkach zależnych w części przypadającej na pracowników spółek zależnych (28 tys. zł ATM Software Sp. z o.o., 46 tys. zł inONE S.A., 40 tys. zł ATM Systemy Informatyczne S.A.).

### Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

| <u>Akcjonariusz</u>     | <u>Liczba akcji</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>%</u>    | <u>Liczba akcji</u><br><u>31/12/2010</u> | <u>%</u>    |
|-------------------------|--|-------------|--|-------------|
| Tadeusz Czichon         | 5 956 887                                | 16,39%      | 5 956 887                                | 16,39%      |
| Polsat OFE*             | 3 579 097                                | 9,85%       | 3 346 343                                | 9,21%       |
| ING OFE*                | 3 443 794                                | 9,48%       | 3 517 923                                | 9,68%       |
| Roman Szwed             | 3 287 993                                | 9,05%       | 3 287 993                                | 9,05%       |
| ING TFI**               | bd                                       | bd          | 1 868 360                                | 5,14%       |
| Piotr Puteczny***       | 1 861 263                                | 5,12%       | 1 817 500                                | 5,00%       |
| Pozostali akcjonariusze | 18 214 310                               | 50,12%      | 16 548 338                               | 45,53%      |
|                         | <b>36 343 344</b>                        | <b>100%</b> | <b>36 343 344</b>                        | <b>100%</b> |

\*) dane dotyczące Polsat OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2011 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

\*\*) liczba akcji na dzień 20.12.2010 na podstawie RB 31/2010

\*\*\*) wraz z żoną

**Kapitały rezerwowe**

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

**Zyski zatrzymane**

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:           |   |   |
| Kapitał zapasowy tworzony ustawowo                   | 11 575                                    | 11 575                                    |
| Z podziału zysku ponad ustawową wartość              | 4 873                                     | 4 007                                     |
| Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF           | -   | -   |
| Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich | -   | -   |
| Zysk (strata) bieżącego okresu                       | 16 381                                    | 8 506                                     |
|  | <b>32 829</b>                             | <b>24 088</b>                             |

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><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|-----------------|---|---|
| Kredyty bankowe | 40 206                                    | 10 000                                    |
| Pożyczki        | -   | -   |
|                 | <b>40 206</b>                             | <b>10 000</b>                             |

**Podział walutowy kredytów**

|                         | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|-------------------------|---|---|
| Kredyty w złotych (PLN) | 40 206                                    | 10 000                                    |
| Kredyty w euro (EUR)    | -   | -   |
|                         | <b>40 206</b>                             | <b>10 000</b>                             |

**Średnie stopy oprocentowania kredytów**

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostkę: |   |   |
| Kredyty bankowe w rachunku bieżącym                  | 5,64%                                     | 5,69%                                     |
| Kredyty bankowe w PLN                                | -   | -   |
| 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 31 grudnia 2011 roku

| <u>Kredytodawca</u>                                   | Wartość bazowa kredytu          |                                | <u>Waluta</u> | Część krótkoterminowa      |                                | Część długoterminowa       |                                | <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<br>(kredyt w rachunku bieżącym) | 15 000                          | -                              | -             | 7 020                      | -                              | -                          | -                              | WIBOR 1M plus<br>marża banku | 12.10.2012           | - weksel in blanco;<br>- oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| BRE Bank SA (kredyt w rachunku bieżącym)              | 10 000                          | -                              | -             | 9 134                      | -                              | -                          | -                              | WIBOR ON plus<br>marża banku | 30.05.2012           | - weksel in blanco z deklaracją wekslową                       |
| Bank Pocztowy S.A.<br>(kredyt w rachunku bieżącym)    | 15 000                          | -                              | -             | 15 000                     | -                              | -                          | -                              | WIBOR 1M plus<br>marża banku | 11.09.2012           | - weksel in blanco z deklaracją wekslową                       |
| Bank Millennium S.A.<br>(kredyt w rachunku bieżącym)  | 5 000                           | -                              | -             | -                          | -                              | -                          | -                              | WIBOR 1M plus<br>marża banku | 27.09.2012           | - weksel in blanco z deklaracją wekslową                       |
| Bank Zachodni WBK SA.<br>(kredyt w rachunku bieżącym) | 13 000                          | -                              | -             | 9 051                      | -                              | -                          | -                              | WIBOR 1M plus<br>marża banku | 31.03.2012           | - weksel in blanco z deklaracją wekslową                       |
|   | <b>45 000</b>                   | <b>-</b>                       |               | <b>40 205</b>              | <b>-</b>                       | <b>0</b>                   | <b>-</b>                       |                              |                      |  |

## NOTA 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku spółka nie posiada rezerw na zobowiązania.

## NOTA 22. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec jednostek powiązanych         | 25 956                                    | 29 456                                    |
| Zobowiązania z tytułu dostaw – wobec pozostałych jednostek         | -   | -   |
| Odsetki z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności         | -   | -   |
| Opłacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych | -   | -   |
| Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych                 | 4 262                                     | 454                                       |
| Inne   | 2   | 2   |
|  | <b>30 220</b>                             | <b>29 912</b>                             |
| w tym wymagalne:   |   |   |
| od 1 do 2 lat  | 7 763                                     | 7 454                                     |
| od 3 lat do 5 lat  | 10 499                                    | 10 501                                    |
| powyżej 5 lat  | 11 958                                    | 11 957                                    |

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><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych                 | 4 713                                     | 56 856                                    |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych                 | 39 252                                    | 32 494                                    |
| Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych | 1 506                                     | 584                                       |
| Zaliczki otrzymane  | -   | -   |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                 | 8   | 4   |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe,<br>w tym:    | 5 808                                     | 1 193                                     |
| zobowiązania z tytułu zakupu udziałów                             | -   | -   |
| rozliczenia z tytułu premii                                       | -   | -   |
| rozliczenia z tytułu zaległych urlopów                            | 147                                       | 210                                       |
| rozliczenia z tytułu nie zafakturowanych kosztów                  | 1 263                                     | 626                                       |
| Dotacje   | 4 115                                     | 344                                       |
| przychody przyszłych okresów                                      | 268                                       | -   |
| pozostałe zobowiązania  | 15  | 13  |
|   | <b>51 287</b>                             | <b>91 131</b>                             |

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 Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. Zakupy od żadnego dostawcy nie przekroczyły progu 10% zakupów ogółem.

## 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.

|   | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy                           | -   | -   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                        | 24 638                                    | 20 043                                    |
| Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności                 | 136                                       | 133                                       |
| <b>Razem długoterminowe</b>                                       | <b>24 774</b>                             | <b>20 176</b>                             |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu                    | 11 178                                    | 12 436                                    |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności |   | 1 140                                     |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>                                      | <b>11 178</b>                             | <b>13 576</b>                             |
| Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward                  |   | -   |
| Inne  |   | -   |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>                               | <b>35 952</b>                             | <b>33 752</b>                             |

|   | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:               |   |   |
| - jednego roku  | 12 750                                    | 14 065                                    |
| - dwóch do pięciu lat   | 26 930                                    | 22 010                                    |
| - powyżej 5 lat   | -   | -   |
|   | <u>39 680</u>                             | <u>36 075</u>                             |
| Przyszłe koszty odsetkowe (-)   | (3 864)                                   | (3 596)                                   |
|   | <u>-</u>                                  | <u>-</u>                                  |
| Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań   | <u>35 816</u>                             | <u>32 479</u>                             |
| w tym:  |   |   |
| Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | <u>11 178</u>                             | <u>12 436</u>                             |
| Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:                                  | <u>24 638</u>                             | <u>20 043</u>                             |
| - dwóch do pięciu lat   | 24 638                                    | 20 043                                    |
| - powyżej 5 lat   | -   | -   |



Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia, środki transportu oraz licencje na oprogramowania stanowiące wartości niematerialne i prawne. Na 31 grudnia 2011 roku Spółka była stroną 90 umów, w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 38 033 tys. zł.

Na 31 grudnia 2010 roku Emitent był stroną 109 umów, w ramach których leasingowała środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień w wartości 37 077 tys. zł.

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 było podyktowane znacznie niższymi stopami procentowymi oraz – jak się wydawało – stabilną, mocną pozycją 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 roku 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 2011 roku Spółka odniosła w koszty finansowe 2 729 032,14 zł z tytułu różnic kursowych od umów leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2011 roku saldo rozliczenia międzyokresowego kosztów z tytułu różnic kursowych od zobowiązań leasingowych wyniosło 2 146 347,34 zł. W przypadku, gdyby kursy walut EUR i JPY utrzymały się na poziomie z dnia bilansowego, kwota ta byłaby odnoszona w koszty następnych okresów w następujących wysokościach:

| Rok          | Kwartał | Kwota               |
|--------------|---------|---------------------|
| <b>2012</b>  | 1       | 397 264,24          |
|              | 2       | 392 692,68          |
|              | 3       | 389 921,06          |
|              | 4       | 381 785,86          |
| <b>2013</b>  | 1       | 305 143,07          |
|              | 2       | 208 449,80          |
|              | 3       | 71 090,65           |
|              | 4       | 0,00                |
| <b>RAZEM</b> |         | <b>2 146 347,34</b> |

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

Zastosowanie częściowego odstępstwa od MSR 21 na dzień 31.12.2011 roku spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o przedstawną powyżej kwotę 2 146 347,34 zł, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto w latach 2008–2011, który po pomniejszeniu o podatek odroczonego (19% zysku brutto) wynoszący 407 805,99 zł dał zysk netto wyższy o 1 738 541,34 zł. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto w latach 2008–2010 wynoszący 2 973 453 zł oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 1 234 911,66 zł.

Analogicznie na dzień 31.12.2010 roku zastosowanie odstępstwa spowodowało wzrost wartości innych aktywów obrotowych o kwotę 3 670 930,05 zł, w wyniku czego o tę samą kwotę wzrósł zysk brutto w latach 2008–2010, który po pomniejszeniu o podatek odroczony (19% zysku brutto) wynoszący 697 476,71 zł dał zysk netto wyższy o 2 973 453,34 zł. Na wynik ten składał się wzrost zysku netto w latach 2008–2009 wynoszący 3 128 609,75 zł oraz spadek zysku netto bieżącego okresu wynoszący 155 156,41 zł.

Reasumując, gdyby omówione wyżej odstępstwo od MSR 21 nie zostało przez spółkę zastosowane, skonsolidowany zysk netto spółki w roku 2008 byłby o 5,4 mln zł niższy, w roku 2009 byłby o 2,3 mln zł wyższy, w roku 2010 byłby o 0,15 mln zł wyższy i w roku 2011 byłby o 1,234 mln wyższy.

Zarząd uznaje, że sprawozdanie finansowe (z zastosowanym odstępstwem od MSR 21 na mocy MSR 1 §19) rzetelnie przedstawia sytuację finansową Spółki, finansowe wyniki działalności i przepływy środków pieniężnych.

## **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 nieprzekraczającym 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 niepodlegające 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 za wyjątkiem umowy wynajmu opisanej poniżej, która jest odwołalna w ściśle określonych warunkach.

Leasing nieruchomości obejmuje budynek biurowy zlokalizowany 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 roku 2010: 2 087 tys. zł, a w roku 2011: 2 305 tys. zł

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

|                    | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--------------------|---|---|
| do 1 roku          | 2 905                                     | 2 605                                     |
| od 1 roku do 5 lat | 8 715                                     | 10 419                                    |
| powyżej 5 lat      | 14 768                                    | 13 241                                    |
|                    | <b>26 388</b>                             | <b>26 265</b>                             |

## NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### Należności warunkowe

Należności warunkowe nie występowały.

### Zobowiązania warunkowe

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| <b>Na rzecz jednostek powiązanych:</b>                               | -   | -   |
| <b>Na rzecz jednostek pozostałych:</b>                               |   |   |
| 1. Otrzymane gwarancje bankowe:                                      |   |   |
| - na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne | 16 468                                    | 19 611                                    |
| 2. Zabezpieczenia wekslowe:  |   |   |
| - poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych    |   | -   |
| - zabezpieczenia na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu       | 11 778                                    | 29 683                                    |
|  | <b>28 246</b>                             | <b>49 293</b>                             |

W 2011 roku w siedzibie ATM S.A. zostało przeprowadzone postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2008 rok oraz podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące I-XII 2008 roku, w wyniku której Urząd Kontroli Skarbowej w dniu 23 stycznia 2012 roku wydał wątpliwą i w ocenie Spółki błędną decyzję stwierdzającą zaniżenie przez Spółkę zobowiązania w podatku dochodowym od osób prawnych o kwotę 173 280 zł oraz kwestionującą prawo do odliczenia podatku naliczonego w łącznej kwocie 200 640 zł.

Spółka zaskarżyła powyższe decyzje, składając odwołanie do Izby Skarbowej i oczekuje na uchylenie decyzji oraz umorzenie postępowania.

**NOTA 26.  
INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH****Identyfikacja podmiotów powiązanych****1. 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:

- do listopada 2011 r. A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce był 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); aktualnie spółka ta nie prowadzi działalności i została wykreślona z ewidencji,
- ATM PP Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce pełni funkcję Prezesa Zarządu,
- ATP-Investments Sp. z o.o. powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiada 50% udziałów oraz pełni funkcję prokurenta.

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.

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:

| <u>Podmiot powiązany</u>                       | <u>Rok</u>  | <u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u> | <u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u> | <u>Należności od podmiotów powiązanych</u> | <u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u> |
|--|-------------|--|--|--|---|
| ATM Systemy Informatyczne                      | 2011        | -  | 36 044                                 | -  | (28 062)  |
|  | 2010        | 23 775   | 7 483                                  | 9 855                                      | 46 784  |
| inONE S.A. (poprzednio ATM Service Sp. z o.o.) | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | 2 162  | 893                                    | -  | 221   |
| mPay International Sp. z o.o.                  | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | -  | -                                      | 68   | -   |
| mPay S.A.                                      | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | 365  | 2                                      | 9  | 1   |
| Cineman Sp. z o.o.                             | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | (2)  | -                                      | -  | -   |
| KLK S.A  | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | 1 393  | 1 532                                  | -  | 5 974   |
| ATM PP Sp. z o.o.                              | 2011        | 405  | 543                                    | 6  | 21 463  |
|  | 2010        | 288  | 26 506                                 | 6  | 24 013  |
| A. Chalimoniuk i Wspólnicy, ATM S.J.           | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | -  | 477                                    | -  | 24  |
| Sputnik Software Sp. z o.o.                    | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | -  | -                                      | -  | -   |
| ATM Software Sp. z o.o.                        | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | 1 495  | 514                                    | 1 114                                      | 239   |
| Impulsy Sp. z o.o.                             | 2011        | -  | -                                      | -  | -   |
|  | 2010        | -  | -                                      | 3  | -   |
| Linx Telecommunication B.V.                    | 2011        | 611  | 119                                    | 152  | -   |
|  | 2010        | 755  | 500                                    | 111  | 113   |
| Tadeusz Czichon                                | 2011        | -  | -                                      | -  | 7 993   |
|  | 2010        | -  | 9 497                                  | -  | 8 943   |
| ATP-Investments Sp. z o.o.                     | 2011        | -  | 173                                    | -  | -   |
| <b>Razem</b>                                   | <b>2011</b> | <b>1 016</b>                                   | <b>36 879</b>                          | <b>158</b>                                 | <b>1 394</b>                                    |
|  | <b>2010</b> | <b>30 232</b>                                  | <b>47 405</b>                          | <b>11 165</b>                              | <b>77 369</b>                                   |

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><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|-------------------------------|---|---|
| mPay International Sp. z o.o. | 1 442                                     | 1 215                                     |
| mPay S.A.                     |   | 592                                       |
|                               | <b>1 442</b>                              | <b>1 807</b>                              |

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

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.

### 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><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze         | 4 111                                     | 3 433                                     |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia             | -   | -   |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | -   | -   |
|   | <u>4 111</u>                              | <u>3 433</u>                              |

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

|                                | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--------------------------------|---|---|
| Zarząd                         | 1 924                                     | 1 450                                     |
| Rada Nadzorcza                 | 253                                       | 243                                       |
| Dyrektorzy i kadra kierownicza | 1 934                                     | 1 740                                     |
|                                | <u>4 111</u>                              | <u>3 433</u>                              |

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

## 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 2010 i 2011 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 niefinansowych 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 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><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|---|---|---|
| <b>Aktywa finansowe</b>   |   |   |
| 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)      | 59 167                                    | 91 997                                    |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                            |   |   |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                     |   |   |
| Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat       | -   | -   |
| Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających | -   | -   |
| Zobowiązania finansowe  | 127 309                                   | 163 525                                   |
| 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><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Należności od jednostek powiązanych (nota 16)                          | 1 134                                     | 11 165                                    |
| Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe (nota 16)          | 21 541                                    | 56 893                                    |
| Należności od pozostałych jednostek długoterminowe (nota 14)           | 263                                       | 1 880                                     |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – pożyczki udzielone (nota 13) | 0   | 1 546                                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 18)                           | 36 229                                    | 20 513                                    |
| <b>Razem</b>   | <b>59 167</b>                             | <b>91 997</b>                             |

W ramach zobowiązań finansowych

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| Zobowiązania długoterminowe (nota 22)                              | 30 220                                    | 29 912                                    |
| Zobowiązania z tytułu kredytów (nota 20)                           | 40 206                                    | 10 000                                    |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (nota 23)                 | 32 775                                    | 56 856                                    |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe (nota 23) | 18 512                                    | 34 275                                    |
| <br>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 24)           | <br>35 816                                | <br>32 479                                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (nota 24)                         | ,   | ,   |
| <b>Razem</b>   | <b>157 529</b>                            | <b>163 522</b>                            |

## 5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Według szacunków Zarządu wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowanych 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 wiarygodności 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.

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 dzięki bieżącemu monitorowaniu 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 31 grudnia 2010 roku 355 tys. zł (413 tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 roku). Na 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2011 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegotiacją 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. Odstępstwo od MSR 21 będzie stosowane przez Spółkę do 2013 roku, w którym wygasają ostatnie zobowiązania leasingowe wyrażone w walutach obcych.

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:

|               | <b>Zobowiązania handlowe</b> |                   | <b>Zobowiązania leasingowe</b> |                   | <b>Należności handlowe</b> |                   |
|---------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|               | <b>31/12/2011</b>            | <b>31/12/2010</b> | <b>31/12/2011</b>              | <b>31/12/2010</b> | <b>31/12/2011</b>          | <b>31/12/2010</b> |
| Waluta – EURO | 248                          | 57                | 1 222                          | 2 880             | 586                        | 586               |
| Waluta – USD  | 210                          | 506               |                                |                   | 34                         | 43                |
| Waluta – JPY  |                              |                   | 4 645                          | 9 150             |                            | -                 |
| Waluta – PLN  | 43 508                       | 14 268            | 29 949                         | 14 688            | 22 318                     | 64 712            |
| <b>Razem</b>  | <b>43 965</b>                | <b>14 831</b>     | <b>35 816</b>                  | <b>26 718</b>     | <b>22 938</b>              | <b>65 341</b>     |

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

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EUR, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto ATM S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011 roku byłby wyższy o 16 tys. zł, w tym o 34 tys. zł wyższy z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR oraz 18 tys. zł 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 EUR, USD i JPY wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik netto ATM S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 roku byłby niższy o 570 tys. zł, w tym o 88 tys. zł z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR, 18 tys. złotych z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD oraz 465 tys. zł 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 funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowo 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 dzięki bieżącemu monitorowaniu 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 29.06.2011 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę zatwierdzającą przedstawiony przez Zarząd Emitenta projekt zmian w grupie kapitałowej ATM S.A., związanych z podziałem Emitenta poprzez wydzielenie z ATM S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Pionu Usług Integratorskich Emitenta i przeniesienie jej na ATM Systemy Informatyczne S.A. w trybie art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

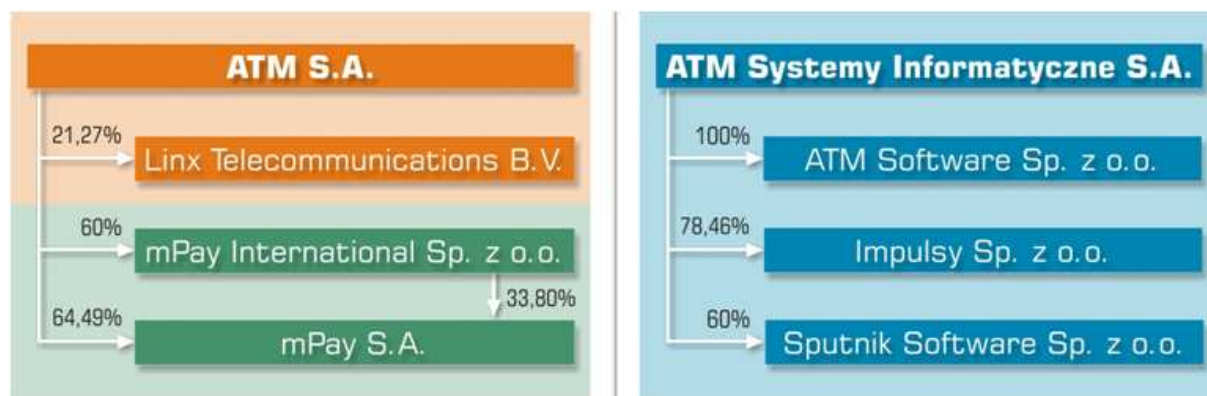
## NOTA 29.

### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 20.04.2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę zatwierdzającą podział Emitenta poprzez przeniesienie części majątku na spółkę ATM Systemy Informatyczne.

W konsekwencji tego podziału ATM S.A. będzie kontynuowała swoją dotychczasową działalność, tj. świadczenie usług telekomunikacyjnych. Całość aktywów i zobowiązań związanych z usługami integratorskimi zostanie przeniesiona do ATM Systemy Informatyczne wraz z posiadanymi przez ATM S.A. akcjami w ATM SI oraz udziałami w pozostałych spółkach integratorskich wchodzących w skład grupy kapitałowej ATM (ATM Software, Impulsy, Sputnik Software).

Struktura obu spółek po podziale będzie wyglądała następująco:



Podział ATM S.A. jest połączony z przeprowadzeniem procesu wprowadzenia akcji ATM SI do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Przeprowadzany podział ATM S.A. ma na celu przeorganizowanie działalności grupy kapitałowej ATM w taki sposób, aby każda z dwóch podstawowych działalności prowadzona była przez niezależną spółkę notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie: działalność w zakresie świadczenia usług

telekomunikacyjnych przez ATM S.A., a działalność w zakresie świadczenia usług integracji systemów teleinformatycznych przez ATM Systemy Informatyczne S.A.

Dzięki planowanemu podziałowi nastąpi znaczne uproszczenie struktury grupy kapitałowej Emitenta. Jednocześnie każda ze spółek będzie bardziej atrakcyjnym celem inwestycyjnym, między innymi ze względu na to, że:

- będzie prowadziła jednorodną działalność, podlegającą łatwiejszemu modelowaniu, wycenie, porównaniu z innymi spółkami, odpowiadającą lepiej preferencjom inwestycyjnym akcjonariuszy,
- będzie podlegała bezpośrednio pod obowiązki informacyjne w stosunku do swoich akcjonariuszy,
- będzie mogła być wyceniana według wskaźników adekwatnych dla swojej branży,
- będzie mogła być aktywnym uczestnikiem procesów konsolidacyjnych na rynku w swojej branży, zarówno jako strona przejmująca (umocnienie pozycji na rynku), jak i przejmowana (realizacja premii dla akcjonariuszy).

## NOTA 30.

### WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

|                                  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|----------------------------------|---|---|
| Badanie sprawozdania finansowego | 50  | 93  |
| Inne usługi poświadczające       | 35  | 23  |
| Inne usługi                      | -   | 0   |
|                                  | <u><b>85</b></u>                          | <u><b>116</b></u>                         |

## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2011

### 1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości

#### 1.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Szczególnie dobra dla Emitenta w działalności telekomunikacyjnej była końcówka 2011 roku. Zgodnie z przewidywaniami z bardzo dużym zainteresowaniem klientów spotkał się nowo wybudowany budynek serwerowni F3 w ramach Centrum Danych ATMAN, będący jednym z najnowocześniejszych obiektów tego typu w Polsce. Już w pierwszym miesiącu od zakończenia budowy Emitent zawarł wieloletnie umowy na usługi kolokacyjne obejmujące ponad 33% dostępnej powierzchni w tym obiekcie. Warto podkreślić, że jedna z umów została zawarta z klientem o zasięgu globalnym, który w ramach udostępnionej przez ATM infrastruktury centrów danych będzie świadczył usługi swoim klientom na obszarze całej Europy. Wartość tych kontraktów to ponad 13,5 mln zł, a pierwsze przychody będą widoczne już w I kwartale 2012 roku.

W gronie pozostałych klientów, którzy wybrali w 2011 roku ofertę usług telekomunikacyjnych w centrach danych Emitenta znalazły się m.in. firmy: Nasza Klasa, Medcover, Urząd Miasta Katowice, Kino Polska TV S.A., Dom Kredytowy NOTUS S.A., wydawnictwo LexisNexis Polska, Siódemka S.A., a także it WORKS (dawniej Web Inn), Mercury Mobile.Polska, ITforMED, Archiwum 24, VoxNet S.A., Thomson Trading LLC Company i Generia.

Udana sprzedaż usług kolokacyjnych w oddanych do użytku serwerowniach pozwala Emitentowi na systematyczne oddawanie nowej powierzchni w swoich trzech centrach danych, które na dzień 31 grudnia 2011 roku ATM S.A. były wypełnione już w 64%.

Drugim ważnym obszarem działalności telekomunikacyjnej Grupy ATM, który odpowiada za ponad 36% wszystkich przychodów telekomunikacyjnych (z wyłączeniem przychodów z kontraktu OST 112) jest transmisja danych i usługi światłowodowe. W tym obszarze Emitent zanotował ponad 9% wzrost przychodów ze sprzedaży, wynikający z realizowanych na potrzeby innych operatorów telekomunikacyjnych projektów, w tym na potrzeby implementacji technologii LTE w Polsce. Emitent w dalszym ciągu ma silną pozycję na rynku profesjonalnych usług operatorskich i specjalizuje się w dostarczaniu usług transmisji danych i dostępu do Internetu o wysokich przepustowościach, które niezbędne są do popularyzacji tej technologii. ATMAN posiada jedno z największych światłowodowych sieci metropolitalnych w Polsce, również w miastach, w których budowa własnych sieci światłowodowych na potrzeby tworzenia sieci LTE byłaby teraz bardzo czasochłonna i droga.

W trzecim obszarze działalności telekomunikacyjnej – usługach dostępu do Internetu – Emitent obserwuje od drugiej połowy 2011 roku zatrzymanie występującego od początku 2010 roku spowolnienia. Co prawda w ujęciu rocznym zanotowano w 2011 roku spadek przychodów o 13% w porównaniu do 2010 roku i 21% w porównaniu do 2009 roku, natomiast wyniki ze sprzedaży dostępu do Internetu w trzecim i czwartym kwartale 2011 roku wskazują na zatrzymanie trendu spadkowego. Podobnie jak inni operatorzy na rynku hurtowym dostępu do Internetu Emitent odczuł w latach 2010–2011 spadek cen jednostkowych, który pomimo zwiększonego wolumenu zakupów ze strony Klientów wpłynął na ograniczenie wzrostu przychodów z działalności telekomunikacyjnej, pomimo bardzo dobrych wyników sprzedaży usług centrów danych i usług światłowodowych.

W ujęciu sektorowym Emitent w 2011 roku zwiększył o ponad 16% liczbę klientów, przekraczając liczbę 1000 aktywnych firm i instytucji, którym świadczy usługi telekomunikacyjne. Na szczególną uwagę zasługuje umocnienie pozycji czołowego dostawcy usług telekomunikacyjnych dla sektora telekomunikacyjnego i finansowo-ubezpieczeniowego, które obecnie odpowiadają odpowiednio za: 50% i 20% przychodów telekomunikacyjnych ATM S.A.

#### 1.2. Przewidywany rozwój jednostki

Zarząd Emitenta z uwagą obserwuje obecną sytuację makroekonomiczną i stara się dostosować strukturę organizacyjną Emitenta oraz grupy kapitałowej do możliwości szybkiego reagowania na zachodzące zmiany.

W chwili obecnej celem strategicznym Emitenta jest umacnianie pozycji lidera rynku centrów danych w Polsce oraz budowanie pozycji istotnego gracza w tym segmencie europejskiego rynku. Dzięki wcześniej dokonywanym inwestycjom Emitent będzie dysponował w ciągu całego 2012 roku dużą powierzchnią (w ramach obiektu Thinx Poland i pierwszego budynku serwerowego F3 w ramach projektu CI ATM), którą może oferować pod usługi kolokacji, wykorzystując trendy światowe i rosnący popyt na tego typu usługi.

Zakończone w latach ubiegłych inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci między-miastowe powinny przyczynić się do rosnących wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie. Przewidywany wzrost przychodów i zysków z działalności telekomunikacyjnej powinien być odporny na ewentualną złą koniunkturę gospodarczą.

### 1.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2011 ATM S.A. nie zanotowała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju. Prace rozwojowe obejmujące wytworzone we własnym zakresie projekty zostały opisane w notce 11 do sprawozdania finansowego.

### 1.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka jest w stabilnej sytuacji finansowej i nie są znane czynniki, które mogłyby tę sytuację pogorszyć w przyszłości.

### 1.5. Nabycie akcji własnych

Zgodnie z uchwałą z dnia 5 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników wyraziło zgodę na nabycie przez Emitenta akcji własnych, które zostały zaoferowane do nabycia pracownikom spółek grupy kapitałowej ATM S.A. zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego (zgodnie z raportem bieżącym nr 22/2008 z dnia 5.06.2008 roku).

W dniu 4.07.2011 r. Emitent został powiadomiony przez Beskidzki Dom Maklerski S.A. o przeksięgowaniu w okresie 8.06-30.06.2011 roku 23 260 akcji ATM S.A. z rachunku Spółki na rachunki brokerskie wskazanych pracowników ATM S.A. oraz spółek od niej zależnych, w związku ze świadczoną przez BDM S.A. obsługą brokerską Programu Motywacyjnego dla pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. Zbycie akcji własnych stanowi wypełnienie postanowień § 4 ust. 4 Regulaminu Programu Motywacyjnego dla pracowników spółek Grupy Kapitałowej ATM S.A.

Średnia jednostkowa cena zbycia akcji wyniosła 0,95 zł. Łączna wartość nominalna zbytych akcji wyniosła 22 097 zł. Zbyty pakiet stanowi 0,064% kapitału zakładowego i daje 22 097 głosów (0,064%) na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie Beskidzki Dom Maklerski S.A. poinformował Spółkę o przeksięgowaniu w dniu 13 czerwca 2011 na rachunek inwestycyjny należący do Spółki 10 000 akcji ATM S.A. z rachunków brokerskich wskazanych pracowników ATM S.A., w związku ze świadczoną przez BDM S.A. obsługą brokerską Programu Motywacyjnego dla pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. Odkupienie akcji własnych nastąpiło w wyniku realizacji prawa ATM S.A. do odkupu akcji Spółki w przypadku ustania zatrudnienia osoby uprawnionej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

### 1.6. Posiadane przez jednostkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą.

### 1.7. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

Leasing nieruchomości obejmuje budynki biurowe 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. (szczegóły opisuje nota 25 sprawozdania finansowego).

Spółka korzysta także z leasingu finansowego przy zakupie urządzeń do rozbudowy posiadanej infrastruktury telekomunikacyjnej. Okresy tego leasingu to 3–5 lat. Wartość przedmiotu leasingu wyrażana jest w EUR, JPY i PLN (szczegóły opisuje nota 24 sprawozdania finansowego).

ATM S.A. korzysta z kredytów w rachunku bieżącym, które szczegółowo opisuje nota 20 sprawozdania finansowego.

## 2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Omawiając podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe warto podkreślić, że działalność telekomunikacyjna realizowana przez ATM S.A. już czwarty rok z rzędu zanotowała istotny wzrost przychodów. Emitentowi w tym obszarze udało się istotnie przekroczyć 175 mln zł rocznych przychodów (wzrost o 50% r/r) i 17,27 mln zysku operacyjnego (wzrost o 9% r/r), co pozwala zaliczyć ATM do grona największych podmiotów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne dla biznesu

Emitent tylko przez ostatni rok działalności pozyskał w trzech centrach danych ATM ponad 120 nowych klientów (wzrost o 36%) i zwiększył w całym 2011 roku o ponad 37% przychody ze sprzedaży usług kolokacji. Udział tych przychodów w całości przychodów telekomunikacyjnych Emitenta (pomniejszonych o przychody z OST 112) wynosił na koniec 2011 roku 34% (w 2010: 27%, 2009: 23%), stanowiąc obecnie drugie po usługach transmisji danych źródło przychodów telekomunikacyjnych.

### 2.1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

#### Ryzyko związane z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych

W ramach zmian organizacyjnych przeprowadzonych w latach 2009 i 2010, zgodnie z realizowaną strategią, Emitent postanowił wycofać się z tych obszarów działalności, które nie przynoszą spodziewanych wyników lub które nie są zgodne z kierunkami rozwoju Grupy. W związku z tym znacznie ograniczył zaangażowanie w projekty nowatorskie obciążone kosztami związanymi z pracami badawczo-wdrożeniowymi. Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe tylko w takim zakresie, który przekłada się bezpośrednio na zwiększenie konkurencyjności oferowanych produktów i usług.

#### Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Emitenta realizowana jest z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na sukces i przewagę konkurencyjną funkcjonowania Emitenta 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 Emitenta jest stabilna, pracownicy i kadra zarządzająca zaangażowana w rozwój spółki.

## 3. Pozostałe informacje

### 3.1. Informacje o podstawowych produktach

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem świadczył usługi telekomunikacyjne i dodane do telekomunikacji.

W ramach usług telekomunikacyjnych świadczonych przez ATM S.A. wyróżniamy trzy podstawowe kategorie:

- **Usługi centrów danych (kolokacja).** Emitent posiada i wobec narastającego popytu stale rozbudowuje odpowiednio wyposażone i chronione pomieszczenia (centra danych), w których świadczy usługi kolokacji, czyli wynajmu powierzchni na sprzęt teleinformatyczny (np. serwery) wraz z gwarantowanym zasilaniem i podłączeniem telekomunikacyjnym (transmisja danych i dostęp do Internetu).
- **Transmisja danych i usługi światłowodowe.** Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji. Na terenie Warszawy i siedmiu innych aglomeracji usługi szerokopasmowej transmisji danych świadczone są bez ograniczeń w przepustowości, w oparciu o własną sieć światłowodową. Spółka utrzymuje punkty styku z głównymi operatorami teletransmisji międzymiastowej i międzynarodowej.
- **Usługi dostępu do Internetu.** Zestawianie i nadzorowanie szerokopasmowego połączenia do Internetu dla operatorów telekomunikacyjnych, dla dostawców usług internetowych (ISP/ASP) oraz dla klientów biznesowych. Oferowane usługi charakteryzują się bardzo wysoką szybkością transmisji i niezawodnością połączenia. W ramach usług dostępu do Internetu realizowana jest wymiana ruchu pomiędzy dostawcami a odbiorcami informacji i treści cyfrowych w sieci. Spółka jest uczestnikiem węzłów międzyoperatorskich w Warszawie, Frankfurt, Amsterdamie i Londynie oraz operatorem własnego, rozproszonego systemu hurtowej wymiany ruchu (Thinx).

- **Pozostałe, w tym usługi telefoniczne (ISDN i VoIP).** Emitent oferuje telefonię m.in. w technologii ISDN, która jest kompleksowym rozwiązaniem telekomunikacyjnym opartym na dedykowanych łączach cyfrowych zestawianych w technologii światłowodowej lub radiowej. Dodatkowo spółka oferuje rozwiązanie umożliwiające płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii VoIP (Voice over IP). Transmisja głosu poprzez sieci IP jest opłacalną alternatywą dla tradycyjnej telefonii, gdyż pozwala radykalnie obniżyć koszty połączeń przy zachowaniu ich najwyższej jakości.

Emitent co do zasady oferuje usługi i produkty w ramach świadczenia usług telekomunikacyjnych. Wyjątkiem są natomiast historyczne umowy z zakresu integracji systemów teleinformatycznych, które Emitent systematycznie wygasza lub przenosi na Spółki z grupy kapitałowej, które to zajmują się tym obszarem działalności.

|                                     | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2011</u> | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2010</u> |
|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Pośrednictwo finansowe              | -                                     | -                                     |
| Telekomunikacja i usługi dodane     | 175 198                               | 116 832                               |
| Integracja systemów informatycznych | 1 823                                 | 9 855                                 |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>177 021</b>                        | <b>126 687</b>                        |

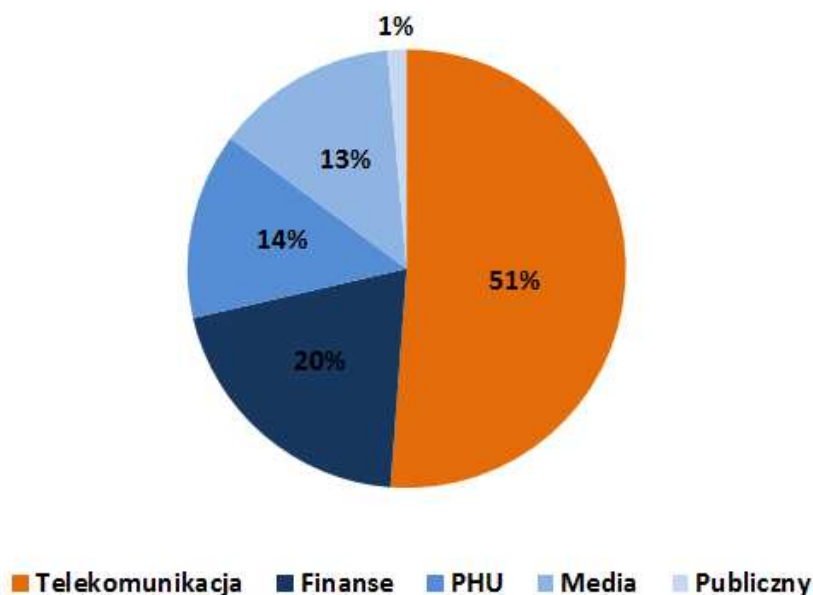
### 3.2. Informacje o zmianach rynków zbytu i zaopatrzenia

Głównym rynkiem zbytu dla produktów i usług oferowanych przez ATM S.A. jest Polska, a klienci wywodzą się ze wszystkich regionów kraju. Coraz większym zainteresowaniem cieszą się usługi wśród zagranicznych klientów grupy (w szczególności usługi centrów danych).

Najważniejsi klienci Emitenta wywodzą się z sektorów:

- telekomunikacji (w tym operatorzy telewizji kablowych),
- bankowości i finansów (w tym firmy ubezpieczeniowe),
- przemysłu, handlu i usług (w tym przedsiębiorstwa dystrybucji energii),
- nauki, mediów oraz administracji publicznej.

**Struktura przychodów Emitenta w 2011 roku w podziale na sektory\*:**



\*) z wyłączeniem przychodów z projektu OST 112 (sektor publiczny)

Podobnie jak w latach ubiegłych Spółka posiada bardzo zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co też istotnie zabezpiecza interesy Emitenta. W 2011 roku Emitent miał tylko jednego klienta, którego udział w całkowitych przychodach ze sprzedaży przekroczył poziom 10% i było nim Centrum Projektów Informatycznych MSWiA, do którego sprzedaż wyniosła 34% udziału w przychodach jednostkowych Emitenta

W strukturze zaopatrzenia występuje grupa produktów związana ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, gdzie zakupy dokonywane są od krajowych i zagranicznych operatorów telekomunikacyjnych.

Jednocześnie Emitent stwierdza, iż w 2011 roku występowali dostawcy, których udział osiągnął co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Byli to odpowiednio Telekomunikacja Polska S.A.: 25% (głównie realizacja kontraktu OST 112), ATM Systemy Informatyczne S.A.: 20% (głównie budowa i wyposażanie serwerowni ATM SA), Exatel S.A.: 18% (głównie realizacja kontraktu OST 112).

Pomiędzy Emitentem a wskazanymi wyżej podmiotami, tj.: Exatel i Telekomunikacja Polska, nie występują inne powiązania niż wynikające z kontraktów handlowych, natomiast spółka ATM Systemy Informatyczne jest podmiotem zależnym od Emitenta.

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

W roku 2011 ATM Systemy Informatyczne S.A., spółka zależna od Emitenta, zawarła umowy z BNP Paribas S.A., których łączna wartość spełnia kryteria umowy znaczącej w odniesieniu do ATM S.A. Były to następujące umowy:

1. umowa z dnia 14.10.2011 roku na wielocelową linię kredytową, do maksymalnej wartości 25 mln zł,
2. umowa ramowa z dnia 13.10.2011 roku dotycząca zawierania transakcji walutowych i pochodnych na kwotę 6 mln zł.

Łączne limity maksymalne określone w tych umowach mają wartość 31 mln zł.

Umową o największej wartości jest umowa wielocelowej linii kredytowej. Umowa ta została zawarta na okres od 14.10.2011 roku do 13.10.2021 roku i określa limit kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10 mln zł, limit na gwarancje do kwoty 15 mln zł i limit na akredytywy do 15 mln zł, z jednoczesnym zastrzeżeniem maksymalnej łącznej wartości zobowiązań do 25 mln zł.

Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało określone na WIBOR 1M plus marża banku. Koszt gwarancji jest uzależniony od okresu jej obowiązywania i ustalony w postaci stawki procentowej od kwoty gwarancji w wysokościach typowych dla tego typu produktów bankowych. Prowizja i opłaty z tytułu otwartych akredytów są określone w Taryfie Prowizji i Opłat Banku.

Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności ATM Systemy Informatyczne S.A. z tytułu tej umowy jest weksel in blanco, cesja generalna istniejących i przyszłych należności handlowych oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Przedmiotowa umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe jej warunki nie odbiegają od warunków stosowanych przez banki przy tego typu umowach.

Ponieważ łączna wartość limitów w zawartych umowach ATM Systemy Informatyczne S.A. z BNP Paribas S.A. wynosi 31 mln zł, spełniają one kryterium umowy znaczącej (raport bieżący 6/2012), gdyż ich łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych ATM S.A.

Również w 2011 roku spółka zależna ATM Systemy Informatyczne S.A., zawarła umowy z BRE Bankiem S.A., których łączna wartość spełnia kryteria umowy znaczącej w odniesieniu do Emitenta. Były to umowy na udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, umowa na udzielanie gwarancji bankowych, umowa limitu dla transakcji pochodnych i umowa kredytu inwestycyjnego. Łączna wartość limitów maksymalnych określonych w tych umowach ma wartość 34 mln zł.

Umową o największej wartości jest umowa zawarta dnia 14.06.2011 roku na kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 15 mln zł, udzielony na okres od dnia 14.06.2011 roku do dnia 30.05.2012 roku, oprocentowany na poziomie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów O/N, powiększonej o marżę Banku. Środki w ramach przyznanego limitu kredytowego będą wykorzystane na spłatę zobowiązań wynikających z poprzednich kredytów w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. z 2007 oraz 2010 roku, a także na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności ATM Systemy Informatyczne S.A. z tytułu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym jest hipoteka umowna na nieruchomości będącej własnością Spółki oraz weksel in blanco. Przedmiotowa umowa nie przewiduje kar umownych. Pozostałe jej warunki nie odbiegają od warunków stosowanych przez banki przy tego typu umowach.



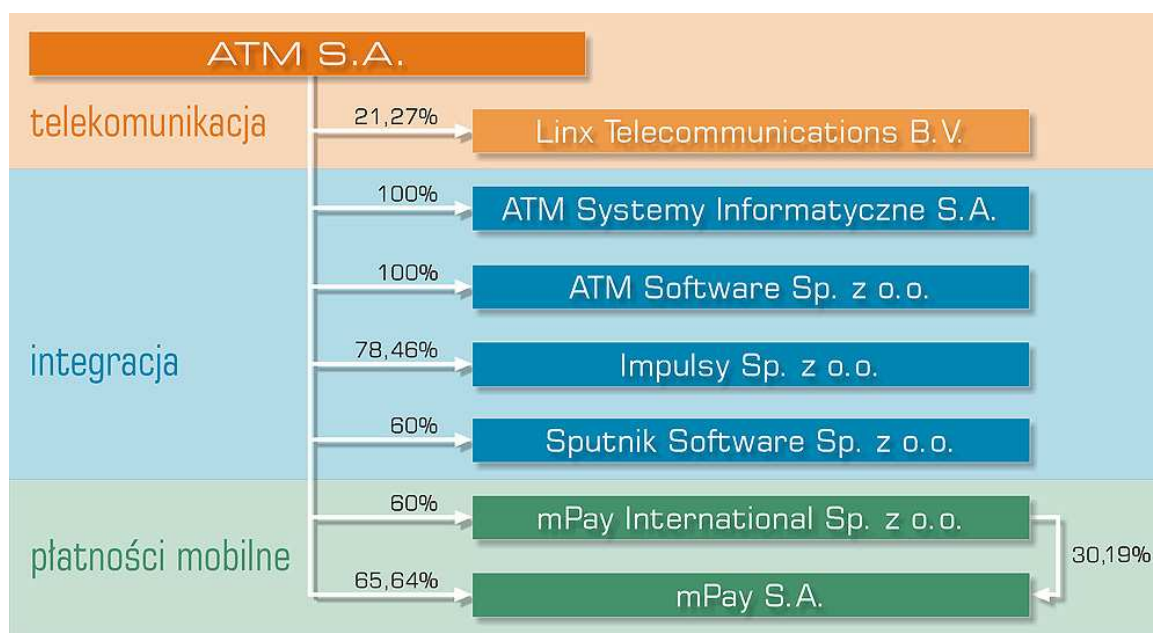
Ponieważ łączna wartość limitów w zawartych umowach ATM Systemy Informatyczne S.A. z BRE Bankiem S.A. wynosi 34 mln zł, spełniają one kryterium umowy znaczącej (raport bieżący 7/2012), gdyż ich łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W roku 2011 ATM S.A. jako spółka dominująca grupy kapitałowej dokonała następujących inwestycji w spółkach zależnych:

- dnia 3.01.2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki ATM Systemy Informatyczne S.A. do kwoty 986 733 zł, zgodnie z uchwałą NWZ ATM Systemy Informatyczne S.A. podjętą 27.12.2010 roku, w wyniku której ATM S.A. objęła 453 373 akcji,
- w dniu 24.01.2011 roku została pojęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki mPay S.A. do kwoty 20 000 000 i objęciu przez ATM S.A. 1 450 000 akcji nowej emisji,
- dnia 7.02.2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. do kwoty 20 000 000 zł, w wyniku którego zatwierdzono objęcie 1 450 000 akcji przez ATM S.A.,
- 31.03.2011 roku zawarto umowę przeniesienia na Web Inn S.A. własności wszystkich posiadanych przez ATM S.A. 60% udziałów spółki inONE S.A. w liczbie 300 000 akcji, o wartości 7 200 000 zł,
- 2.08.2011 roku została podjęta uchwała o dookreśleniu wysokości podwyższonego w dniu 14.06.2011 roku kapitału zakładowego spółki mPay S.A. na kwotę 22 400 000 zł, poprzez emisję akcji. ATM S.A. objęła w podwyższonym kapitale 3 611 527 akcji na kwotę 1 805 763,50 zł,
- dnia 12.10.2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki mPay S.A. do 22 400 000 zł, z czego ATM S.A. objęła akcje za kwotę 1 805 763,50 zł.

Na dzień publikacji raportu w skład grupy kapitałowej ATM S.A. wchodziły następujące podmioty:



Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegały konsolidacji. Wyniki operacyjne Linx Telecommunications nie są konsolidowane.

### 3.5. 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.

### 3.6. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Szczegółowa informacje o zaciągniętych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek Emitenta opisuje nota 20 do sprawozdania finansowego.

### 3.7. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim przedstawia tabela poniżej:

|                               | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|-------------------------------|---|---|
| mPay International Sp. z o.o. | 1 442                                     | 1 215                                     |
| mPay S.A.                     |   | 592                                       |
|                               | <u>1 442</u>                              | <u>1 807</u>                              |

- mPay International Sp. z o.o.: kwota pożyczki 1 050 000 zł, oprocentowanie: WIBOR 1M + marża. Pożyczki zostały udzielone spółce przez obu udziałowców proporcjonalnie do ich udziałów w spółce. Pożyczka powinna zostać spłacona do końca czerwca 2009 roku, a po tym terminie, zgodnie z umową pożyczki, powinna nastąpić konwersja pożyczki na kapitała zakładowy spółki. Zgromadzenie wspólników mPay International dotąd nie podjęło uchwały w tej sprawie.
- Druga pożyczka dla mPay International Sp. z o.o.: 167 000 zł, oprocentowanie: WIBOR 1M + marża. Pożyczka powinna zostać spłacona do końca 2011 roku.

### 3.8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

|  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2011</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2010</u> |
|--|---|---|
| <b>Na rzecz jednostek powiązanych:</b>                               | -   | -   |
| <b>Na rzecz jednostek pozostałych:</b>                               |   |   |
| 1. Otrzymane gwarancje bankowe:                                      |   |   |
| - na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne | 16 468                                    | 19 611                                    |
| 2. Zabezpieczenia wekslowe:  |   |   |
| - poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych    |   | -   |
| - zabezpieczenia kredytów bankowych                                  | 11 778                                    | 29 683                                    |
|  | <u>28 246</u>                             | <u>49 293</u>                             |

Spółki grupy kapitałowej emitenta nie udzielały ani nie otrzymywały bezpośrednio żadnych gwarancji. Jednakże na zlecenie Emitenta wystawiane są gwarancje przez banki na rzecz klientów Emitenta. Są to gwarancje wadialne (przetargowe) i gwarancje dobrego wykonania kontraktu.

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2011 roku obejmowały gwarancje udzielone przez BRE Bank SA w wartości 2 063 tys. zł, Bank Millennium S.A. w wartości 6 898 tys. zł oraz Bank DnB NORD Polska S.A. w wartości 7 508 tys. zł.

Spółka również posiadała poręczenie wekslowe do kredytu bankowego w BRE Bank S.A. o wartości 11 778 tys. zł.

Pozostałe poręczenia to poręczenia dla banku i dostawcy realizacji zobowiązań podjętych przez ATM SI S.A.

ATM S.A. otrzymała w 2006 roku i w 2007 roku 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.

### **3.9. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji**

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

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

Emitent nie podawał do wiadomości publicznej prognozy dla wyników finansowych w roku 2011.

### **3.11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi**

Zarząd Spółki ocenia sytuację finansową ATM S.A. jako dobrą. Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń dotyczących zdolności Spółki do wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

### **3.12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Do najważniejszych zadań inwestycyjnych Emitenta należy przede wszystkim rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej pod kątem oferowania usług opartych o centra danych. Emitent w tym obszarze realizuje dwa istotne projekty inwestycyjne, tj.: systematyczne wyposażanie i oddawanie do użytku kolejnych etapów Centrum Danych Thinx Poland (dawniej Telehouse.Poland) oraz rozbudowa Centrum Danych ATMAN, będącego jednocześnie największym projektem inwestycyjnym w historii działalności Emitenta.

Inwestycje w centra danych pozwalają na rozkład w czasie nakładów inwestycyjnych, adekwatnie do popytu na oferowane usługi. Budowę centrów danych Emitent prowadzi etapowo, ponosząc większą część nakładów pod kątem zawartych kontraktów handlowych. Udostępniając pierwsze fragmenty centrum danych pod usługi kolokacji Emitent pozyskuje środki na inwestowanie w wyposażenie kolejnych fragmentów centrum. Harmonogram oddawania do eksploatacji kolejnych fragmentów centrów danych będzie zależeć od wielkości popytu na usługi centrów danych i szybkości pozyskiwania klientów.

W zakresie działalności telekomunikacyjnej przewidziana jest również modernizacja sieci i rozbudowa istniejących połączeń światłowodowych oraz przyłączenia nowych klientów

Wszystkie inwestycje Emitenta będą finansowane ze środków własnych przy wsparciu leasingiem oraz przyznaną dotacją. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie widzi na obecnym etapie zagrożeń w realizacji projektów inwestycyjnych, a możliwość prowadzenia inwestycji etapowo oraz dostosowanie ich zakresu do bieżących zapotrzebowań rynku, stwarza bezpieczną i komfortową sytuację dla bieżącej działalności.

Działalność inwestycyjna Emitenta w zakresie infrastruktury telekomunikacyjnej stanowi praktycznie większość zamierzeń inwestycyjnych Grupy w najbliższym okresie.

### **3.13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2010**

W okresie objętym raportem nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za 2011 rok.

### **3.14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz perspektyw rozwoju do końca roku 2010**

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstwa Emitenta należy stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie, przetwarzanie i archiwizowanie informacji (usługi z zakresu telekomunikacji dla firm i instytucji), a także na usługi oparte o infrastrukturę centrów danych.

Podobnie jak w latach ubiegłych, szczególnie istotnym warunkiem pobudzenia rynku i tym samym możliwości znacznego zwiększenia przychodów ze sprzedaży usług teleinformatycznych, jest poprawa skuteczności wydatkowania pomocowych środków unijnych przez organa administracji państwowej.

### 3.15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W 2011 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

### 3.16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku 2011

Nie zaszły żadne zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w 2011 roku.

### 3.17. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

W umowach z członkami zarządu Emitenta zawarta jest klauzula o zakazie prowadzenia działalności konkurencyjnej przez okres 3 miesięcy od zakończenia pełnienia swojej funkcji. Z tego tytułu Spółka zobowiązana jest do wypłaty rekompensaty w wysokości 3-miesięcznego wynagrodzenia. Rekompensata taka podlega zwrotowi w podwojonej wysokości, jeżeli warunek zakazu działalności konkurencyjnej nie byłby dotrzymany.

### 3.18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2011 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

#### Zarząd ATM S.A.:

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Roman Szwed         | 650 577 zł |
| Tadeusz Czichon*    | 655 715 zł |
| Maciej Krzyżanowski | 617 908 zł |

#### Rada Nadzorcza ATM S.A.:

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Jan Wojtyński     | 82 796,12 zł |
| Tomasz Tuchołka   | 42 648,06 zł |
| Grzegorz Domagała | 42 648,06 zł |
| Sławomir Kamiński | 42 648,06 zł |
| Mirosław Panek    | 42 648,06 zł |

\*) wynagrodzenie wypłacane jest na rzecz ATP-Investments Sp. z o.o. w ramach umowy o zarządzaniu spółką

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

Łączna liczba wszystkich akcji Emitenta wynosi 36 343 344, a ich wartość nominalna 34 526 176,80 zł.

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta znajdują się następujące liczby akcji:

| Nazwisko i imię     | Funkcja            | Liczba akcji | Wartość nominalna |
|---------------------|--------------------|--------------|-------------------|
| Tadeusz Czichon     | Wiceprezes Zarządu | 5 956 887    | 5 659 042,65      |
| Roman Szwed         | Prezes Zarządu     | 3 287 993    | 3 218 593,35      |
| Maciej Krzyżanowski | Wiceprezes Zarządu | 55 408       | 52 637,60         |
| Anna Bugajska       | Prokurent          | 59 000       | 56 050,00         |

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

| Akcjonariusz     | Liczba akcji | %     |
|------------------|--------------|-------|
| Tadeusz Czichon  | 5 956 887    | 16,39 |
| Polsat OFE*      | 3 579 097    | 9,85  |
| ING OFE*         | 3 443 794    | 9,48  |
| Roman Szwed      | 3 287 993    | 9,05  |
| Piotr Putechny** | 1 861 263    | 5,12  |

\*) liczba akcji na dzień 30.12.2011 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

\*\*) wraz z żoną

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

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

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

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

### 3.23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Pracownicy, osoby współpracujące z Emitentem oraz członkowie zarządów, pracownicy i współpracownicy spółek grupy kapitałowej ATM S.A. (z wyłączeniem zarządu Emitenta) uczestniczą w programie motywacyjnym, w ramach którego uzyskali uprawnienie do nabycia akcji Spółki ATM S.A. po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego zatwierdzonego w dniu 5 czerwca 2008 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ATM S.A.

Szczegółowe informacje o realizowanym przez Emitenta Programie Motywacyjnym, a także realizowanym w ramach tego procesu systemie kontroli programów akcji pracowniczych są opisane w notce 19 niniejszego sprawozdania finansowego, w części Program Motywacyjny.

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

Jedynie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta dotyczą akcji nabytych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008–2010.

4/5 akcji nabytych przez osobę uprawnioną w ramach Programu Motywacyjnego jest objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń), która jest zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Nie ma żadnych innych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

### 3.25. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Emitent nie jest stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych i administracyjnych, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

**3.26. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

W dniach 1 sierpnia i 13 września 2011 roku zostały podpisane umowy na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą przez PKF Audyt Sp. z o.o.

Ich przedmiotem jest:

- przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku (okres wykonania jest określony do dnia 31 sierpnia 2010 roku);
- badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku (okres wykonania jest określony do dnia 30 kwietnia 2011 roku).

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku wynosi 35 000 zł netto.

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wynosi 50 000 zł netto.

W 2010 roku odpowiednio wysokość wynagrodzenia wynosiła:

- za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku 23 000 zł netto;
- za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku 93 000 zł netto.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:**

| Imię i Nazwisko     | Stanowisko/funkcja | Data               | Podpis  |
|---------------------|--------------------|--------------------|---|
| Roman Szwed         | Prezes Zarządu     | 25.04.2012 r. .... |  |
| Tadeusz Czichon     | Wiceprezes Zarządu | 25.04.2012 r. .... |  |
| Maciej Krzyżanowski | Wiceprezes Zarządu | 25.04.2012 r. .... |  |

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:**

|               |                 |                    |   |
|---------------|-----------------|--------------------|---|
| Kinga Bogucka | Główna Księgowa | 25.04.2012 r. .... |  |
|---------------|-----------------|--------------------|---|

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe 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, a także 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.

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2012 roku

**Imię i Nazwisko**

**Stanowisko/funkcja**

**Podpis**

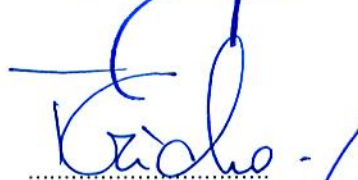
Roman Szwed

Prezes Zarządu



Tadeusz Czichon

Wiceprezes Zarządu



Maciej Krzyżanowski

Wiceprezes Zarządu





## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego 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.

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2012 roku

| Imię i Nazwisko     | Stanowisko/funkcja | Podpis   |
|---------------------|--------------------|--|
| Roman Szwed         | Prezes Zarządu     |    |
| Tadeusz Czichon     | Wiceprezes Zarządu |   |
| Maciej Krzyżanowski | Wiceprezes Zarządu |  |

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2011 ROKU

### A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym Emitent podlega

W Spółce ATM S.A. przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych praktykach Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych uchwałą Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, zmienionych uchwałami: Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, Nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku, Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

Zasady te w aktualnym brzmieniu są dostępne w sieci Internet pod adresem:  
[http://corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre\\_praktyki\\_19\\_10\\_2011\\_final.pdf](http://corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_19_10_2011_final.pdf)

### B) Wskazanie zakresu, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Zarządu Spółki niniejszym oświadcza, że nie są stosowane następujące zasady ładu korporacyjnego:

#### I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

*Uzasadnienie: Ustalanie wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki nie ma wpływu na wprowadzenie uregulowań w tym zakresie.*

9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

*Uzasadnienie: W obecnej kadencji Zarządu i Rady Nadzorczej Spółka nie przewiduje żadnych zmian celem spełnienia rekomendacji GPW w zakresie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządzania i nadzoru w Spółce.*

12. pkt. 2) Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na:

- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,

*Spółka przeanalizuje możliwość dostosowania się do zaleceń Dobrych Praktyk w tym zakresie pod warunkiem, że oferowane na rynku rozwiązania będą gwarantowały przeprowadzenie walnego zgromadzenia w sposób bezpieczny i efektywny. Obecnie Spółka prowadzi już transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym w języku polskim.*

#### IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

10. pkt. 2). Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na:

- dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,

*Spółka przeanalizuje możliwość dostosowania się do zaleceń Dobrych Praktyk w tym zakresie pod warunkiem, że oferowane na rynku rozwiązania będą gwarantowały przeprowadzenie walnego zgromadzenia w sposób bezpieczny i efektywny. Obecnie Spółka prowadzi już transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym w języku polskim.*

**C) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i publikowania raportów okresowych. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Spółkę w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Na stopień i zaawansowanie stosowanych przez Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych najistotniejszy wpływ mają: optymalny podział zadań w oparciu o kompetencje przy przygotowywaniu sprawozdań finansowych, bieżąca ocena działalności Spółki oraz przygotowywanie na jej podstawie szacunkowych wyników, a także weryfikowanie sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora.

Zgodnie z obowiązującą w Spółce procedurą, aby zapewnić efektywność procesu sprawozdawczości finansowej, za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialni są wysoko wykwalifikowani pracownicy Pionu Finansowo-Księgowego kierowanego przez Dyrektora Finansowego i Zarząd Spółki, wspierani przez osoby odpowiedzialne za kontrolowanie sprawozdań i sprawy związane z publikowaniem raportów.

**D) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału**

| 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*                     | 3 579 097                | 9,85%                        | 3 579 097           | 9,85%                           |
| ING OFE*                        | 3 443 794                | 9,48%                        | 3 443 794           | 9,48%                           |
| Roman Szwed                     | 3 287 993                | 9,05%                        | 3 287 993           | 9,05%                           |
| Piotr Putechny**                | 1 861 263                | 5,12%                        | 1 861 263           | 5,12%                           |

\*) dane dotyczące Polsat OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2011 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

\*\*) wraz z żoną

**E) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

**F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

**G) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

Jedyne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta dotyczą akcji nabytych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego dla Pracowników Grupy Kapitałowej ATM S.A. na lata 2008–2010.

4/5 akcji nabytych przez osobę uprawnioną w ramach Programu Motywacyjnego jest objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń), która jest zwalniana po 1/5 puli nabytych akcji co roku od dnia przekazania akcji na rachunek inwestycyjny osoby uprawnionej.

Nie ma żadnych innych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

**H) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Zarządu ATM S.A. zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 czerwca 2009 roku. Zarząd w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Zarząd składa się z trzech członków: Prezesa Zarządu i dwóch Wiceprezesów Zarządu. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą, która wskazuje Prezesa Zarządu. W przypadku odwołania Członka Zarządu Rada Nadzorcza zobowiązana jest powołać nowego Członka Zarządu na tym samym posiedzeniu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone Statutem lub przepisami Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Zarząd Spółki działając kolektywnie jest upoważniony i zobowiązany w szczególności do:

- wytyczania strategii rozwoju Spółki i przedstawianie jej Radzie Nadzorczej,
- wdrożenia i realizacji strategii Spółki,
- zarządzania majątkiem Spółki,
- zaciągania zobowiązań finansowych i zawierania umów,
- ustanowienia i odwoływania prokurentów oraz powoływania i odwoływania pełnomocników,
- uchwalania struktury organizacyjnej i regulaminów wewnętrznych Spółki,
- ustalania założeń polityki kadrowo-płacowej, w szczególności obsadzania ważnych stanowisk kierowniczych w Spółce i podmiotach z nią powiązanych, określania zasad zatrudniania, wynagradzania i polityki personalnej,
- tworzenia systemu motywacyjnego dla pracowników,
- zwoływania zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki,
- udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia Spółki,
- składania wniosków na Walnym Zgromadzeniu w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat.

Prezes i Wiceprezesi Zarządu powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Zarządu danej kadencji. Członek Zarządu, który objął funkcję w miejsce członka, którego mandat wygasł, wykonuje swą funkcję do końca kadencji całego Zarządu. Członek Zarządu nie powinien rezygnować z pełnienia swojej funkcji w trakcie kadencji. Jeżeli jednak przyczyny obiektywne zmuszą go do złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie, to powinien mieć na uwadze zachowanie ciągłości funkcjonowania Spółki i jej zarządzania oraz minimalizację negatywnego wpływu takiej decyzji na Spółkę.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Zarząd nie posiada także uprawnień do podjęcia decyzji o wykupie akcji, za wyjątkiem upoważnienia do zakupu akcji Spółki w związku z realizacją Programu Motywacyjnego realizowanego przez Spółkę.

**I) Opis zasad zmiany statutu spółki Emitenta**

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych. Uchwały zmieniające postanowienia statutu zapadają większością trzech czwartych głosów. Zmiana statutu każdorazowo zgłaszana jest do sądu rejestrowego przez Zarząd.

**J) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa**

Walne Zgromadzenie Spółki, składające się ze wszystkich akcjonariuszy Spółki mających prawo uczestniczyć w takim Walnym Zgromadzeniu, jest najwyższym organem Spółki, właściwym do podejmowania najważniejszych decyzji. Walne Zgromadzenia przeprowadzane są na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz odpowiednich postanowień Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia udostępnionych na stronach internetowych ATM S.A. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie

umieszczenia określonych spraw w porządku obrad należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na czternaście dni przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w terminie określonym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zamieszczonym w raporcie bieżącym zwołującym Walne Zgromadzenie, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie zawiera oznaczenie dnia, godziny i miejsca odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. Projekty uchwał znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wraz z ich uzasadnieniem, a także inne dostępne materiały związane z danym Walnym Zgromadzeniem przedstawiane są akcjonariuszom w czasie i miejscu umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz dokonanie ich oceny. Ponadto umieszcza się sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia są rozpatrywane i opiniowane przez Radę Nadzorczą.

W Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. w dniu rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji. Uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki ATM S.A. nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zgłaszają do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W treści zaświadczenia zgodnie z wolą akcjonariusza powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określanie ich przeznaczenia;
- b) ustalenie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej;
- c) uchwalenie regulaminu działania Rady Nadzorczej;
- d) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia. W przypadku przewidzianym w przepisie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość głosów. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki powzięta zostanie większością dwóch trzecich głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie zostanie otwarte przez obecnego akcjonariusza lub obecną osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki. Otwierający Walne Zgromadzenie powinien niezwłocznie dokonać spośród jego uczestników wyboru Przewodniczącego. Przewodniczący stwierdza poprawność zwołania Walnego Zgromadzenia i kieruje jego przebiegiem zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad, a także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy; powinien przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i w szczególności zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Po sprawdzeniu listy obecności i jej podpisaniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek dzienny bez zmian, zmienić kolejność obrad bądź usunąć z niego niektóre sprawy. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad powinien być szczegółowo umotywowany. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może także wprowadzić do porządku obrad nowe kwestie i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez podejmowania w tych sprawach uchwał. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku dziennego któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem dziennym. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej

w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie Walnego Zgromadzenia w tych sprawach. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni uczestnicy Walnego Zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał. Szczegółowe zasady uczestnictwa i wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz poszczególne etapy jego obrad zostały określone w dostępnych na stronach internetowych Spółki Regulaminie Walnego Zgromadzenia i Statucie.

**K) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.**

W roku 2011 Zarząd ATM S.A działał w następującym składzie:

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

Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Członków Zarządu w każdej chwili poprzez powiadomienie innych Członków Zarządu. Aby posiedzenie Zarządu było ważne, muszą w nim uczestniczyć przynajmniej 2 Członkowie Zarządu. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się bez formalnego zwołania, a program obrad ustalany każdorazowo w trakcie posiedzenia Zarządu, jeżeli uczestniczą w nim wszyscy Członkowie Zarządu. W sprawach spornych, a szczególnie przy podejmowaniu uchwał, Zarząd stara się uzyskać konsensus. W przypadku braku możliwości osiągnięcia porozumienia, uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów. W przypadku równowagi głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. W przypadku konfliktu interesów, Członek Zarządu, którego ten konflikt dotyczy, wstrzymuje się od głosu. Głosowania na posiedzeniu Zarządu są jawne. Zarząd może zaprosić na swoje obrady inne osoby, których udział może pomóc w zarządzaniu Spółką.

W okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011 w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

- Jan Wojtyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Tuchołka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Panek – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Członek Rady Nadzorczej, który objął funkcję w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś, wykonuje swoją funkcję do końca kadencji całej Rady Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie jej kadencji bez podania powodów, jednakże taka rezygnacja powinna respektować obowiązujące zasady ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady. Nie ogranicza to prawa do zwołania posiedzenia Rady przez Zarząd lub Członka Rady Nadzorczej, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki. O zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej osoba zwołująca posiedzenie niezwłocznie informuje Zarząd. Przewodniczący Rady kieruje przebiegiem obrad Rady Nadzorczej. W przypadku jego nieobecności przebiegiem obrad kieruje Zastępca Przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności — inny wyznaczony przez Przewodniczącego Członek Rady, a w przypadku, gdy osoba taka nie została wyznaczona — najstarszy wiekiem Członek Rady.

Program obrad Rady Nadzorczej mogą proponować Przewodniczącemu pozostali Członkowie Rady i Zarząd Spółki przesyłając swoje propozycje drogą elektroniczną na adres Przewodniczącego Rady nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów osób obecnych na posiedzeniu Rady. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos

Przewodniczącego. W przypadkach przewidzianych w obowiązujących zasadach ładu korporacyjnego uchwała powinna być podjęta tylko wtedy, gdy za jej przyjęciem będzie głosował przynajmniej jeden niezależny Członek Rady Nadzorczej. Głosowania na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbywają się w trybie jawnym. Na uzasadniony wniosek co najmniej jednego Członka Rady lub w przypadkach nakazanych przepisami prawa głosowanie odbywa się w trybie tajnym. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, powinny być dostępne i jawne dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może zaprosić na swoje obrady inne osoby, które mogą udzielić Radzie niezbędnych informacji. Obrady Rady są protokołowane przez osobę wyznaczoną przez Zarząd (protokolanta) i zaakceptowaną przez Radę. Rada może zrezygnować z pomocy protokolanta. Wtedy protokół sporządza osoba kierująca posiedzeniem Rady. Protokół winien być sporządzany na bieżąco w trakcie obrad i zostać podpisany przez protokolanta i wszystkich obecnych Członków Rady niezwłocznie po zakończeniu posiedzenia. W uzasadnionych przypadkach podpis Członków Rady może być złożony pod protokołem w terminie późniejszym. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W przypadku podejmowania uchwał w trybie pisemnym, treść uchwał musi zostać przekazana Członkom Rady pocztą elektroniczną lub faksem.

Protokoły z posiedzenia Rady przekazywane są niezwłocznie przez kierującego posiedzeniem Rady do Księgi Protokołów przechowywanych przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może oddelegować jednego lub kilku Członków Rady do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Szczegółowe zasady oraz okres wykonywania takiego nadzoru będą każdorazowo określone uchwałą Rady Nadzorczej, podjętą po zasięgnięciu opinii Zarządu. W uchwale tej zostanie określona wysokość i sposób wypłaty wynagrodzenia za wykonane czynności. Wynagrodzenie Prezesa i pozostałych Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z uchwałą nr 3 Rady nadzorczej ATM S.A. z dnia 28 stycznia 2010 roku zadania Komitetu Audytu w Spółce będą wykonywane przez Radę Nadzorczą ATM S.A.

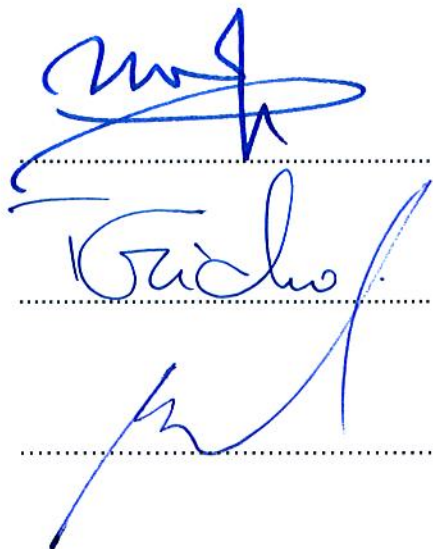
Rada Nadzorcza ATM S.A. składa się z 5 osób, dlatego też jej członkowie na podstawie art. 86 ust 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, mogli przyjąć na siebie funkcję Komitetu Audytu.

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2012 roku

Roman Szwed – Prezes Zarządu

Tadeusz Czichon – Wiceprezes Zarządu

Maciej Krzyżanowski – Wiceprezes Zarządu



The image shows three handwritten signatures in blue ink, each positioned above a horizontal dotted line. The first signature is a stylized, cursive 'R' followed by a horizontal stroke. The second signature is a cursive 'T' followed by a horizontal stroke. The third signature is a cursive 'M' followed by a horizontal stroke.





*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

**ATM Spółka Akcyjna**

**W**

**Warszawie**

**za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2011 r.

**ATM S.A.**

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

*Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ATM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z

*Podpis  
M.C.*

**ATM S.A.**

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

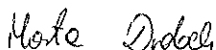
*Objaśnienia uzupełniające opinię*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że podobnie jak w latach 2008-2010 w 2011 roku zastosowano odstępstwo od stosowania MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej i są rozliczane w okresach, w których następuje zapłata tych zobowiązań. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSR 21 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Dodatkowo zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok zastosowano odstępstwo od stosowania MSSF 5. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSSF 5 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

*Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności ATM S.A. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

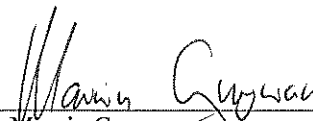


Marta Drobek  
Biegły rewident nr 12358

kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

Warszawa, 24.04.2012 r.



Marcin Grzywacz  
Biegły rewident nr 11769

Dyrektor Operacyjny  
Członek Zarządu PKF Audyt Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

**PKF Audyt Sp. z o.o.**

01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17  
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63  
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925



Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego

ATM Spółka Akcyjna

w  
Warszawie

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2011 r.

**ATM S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

**Spis treści**

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 1.     | Część ogólna raportu   | 3  |
| 1.1.   | Dane identyfikujące badaną jednostkę   | 3  |
| 1.1.1. | Nazwa Spółki   | 3  |
| 1.1.2. | Siedziba Spółki  | 3  |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym   | 3  |
| 1.1.4. | Struktura własności i jednostki powiązane  | 3  |
| 1.1.5. | Kierownik jednostki  | 4  |
| 1.2.   | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 4  |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:   | 4  |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:   | 4  |
| 1.3.   | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy   | 5  |
| 1.4.   | Zakres prac i odpowiedzialności  | 5  |
| 2.     | Część analityczna raportu  | 7  |
| 2.1.   | Sprawozdanie z sytuacji finansowej   | 7  |
| 2.2.   | Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów   | 8  |
| 2.3.   | Wybrane wskaźniki finansowe  | 8  |
| 3.     | Część szczegółowa raportu  | 9  |
| 3.1.   | Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości   | 9  |
| 3.2.   | Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego                         | 9  |
| 3.3.   | Sprawozdanie z działalności Spółki   | 9  |
| 3.4.   | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta  | 10 |

**ATM S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

**1. Część ogólna raportu****1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

ATM S.A.

**1.1.2. Siedziba Spółki**

04-186 Warszawa, ul. Grochowska 21a

**1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 18.08.2011  
Numer rejestru: KRS 0000034947  
REGON: 012677986  
NIP: 1130059989

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- realizacja projektów budowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych.

**1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane**

Na dzień 31.12.2011 struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 34 526 tys. zł przedstawia się następująco:

| Nazwa akcjonariusza     | Ilość akcji | Ilość głosów (w %) | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale zakładowym (w %) |
|-------------------------|-------------|--------------------|-------------------------|------------------------------------|
| Tadeusz Czichon         | 5 956 887   | 16,39%             | 5 659 043               | 16,39%                             |
| Polsat OFE*             | 3 579 097   | 9,85%              | 3 400 142               | 9,85%                              |
| ING OFE*                | 3 443 794   | 9,48%              | 3 271 604               | 9,48%                              |
| Roman Szwed             | 3 287 993   | 9,05%              | 3 123 593               | 9,05%                              |
| Piotr Putechny**        | 1 861 263   | 5,12%              | 1 768 200               | 5,12%                              |
| Pozostali akcjonariusze | 18 214 310  | 50,11%             | 17 303 595              | 50,11%                             |
|                         | 36 343 344  | 100%               | 34 526 177              | 100%                               |

\* dane dotyczące Polsat OFE oraz ING OFE odnoszą się do liczby akcji posiadanych przez tych akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2011 roku na podstawie „Rocznej struktury aktywów”.

\*\* wraz z żoną

**ATM S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

Spółka należy do Grupy Kapitałowej ATM S.A., dla której jest podmiotem dominującym, i jako podmioty powiązane traktuje wszystkie spółki należące do Grupy.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące podmioty powiązane:

| Nazwa jednostki                | charakter powiązania    | posiadanego<br>kapitału<br>zakładowego |
|--------------------------------|-------------------------|--|
| mPay International Sp. z o.o.  | jednostka zależna       | 60,00%                                 |
| mPay S.A.                      | jednostka zależna       | 65,64%                                 |
| Sputnik Software Sp. z o.o.    | jednostka zależna       | 60,00%                                 |
| ATM Software Sp. z o.o.        | jednostka zależna       | 100,00%                                |
| Impulsy Sp. z o.o.             | jednostka zależna       | 78,00%                                 |
| ATM Systemy Informatyczne S.a. | jednostka zależna       | 100,00%                                |
| Linx Telecommunications        | jednostka stowarzyszona | 21,27%                                 |

**1.1.5. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- Roman Szwed – Prezes Zarządu,
- Maciej Krzyżanowski – Wiceprezes Zarządu,
- Tadeusz Czichon – Członek Zarządu.

W dniu 23.04.2012 r. Pan Roman Szwed złożył rezygnację z pełnienia funkcji prezesa zarządu ATM S.A. z dniem 30.04.2012 r.

**1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych****1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Marta Drobek  
Numer w rejestrze: 12358

**1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000019875  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Kapitał zakładowy: 80.000 zł  
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 13.09.2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29.06.2011 odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 19.03.2012 r. do 30.03.2012 r.

## **ATM S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem następującej treści:

„Powołując się na zapisy MSR 1.19, analogicznie jak w roku 2008 i 2009 na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 roku Spółka zastosowała odstępstwo od MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zwartych w walutach obcych, polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka zaprezentowała różnice kursowe z wyceny w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. Koszty bieżącego okresu zostały obciążone różnicami kursowymi dotyczącymi jedynie faktycznie zapłaconych rat. Szczegółowe informacje oraz uzasadnienie zarządu dotyczące zastosowanego odstępstwa przedstawiono w nocie 24 sprawozdania finansowego. W naszej opinii Spółka powinna ujmować różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w kosztach lub przychodach finansowych okresu, którego dotyczą.

Gdyby Spółka ujęła różnice kursowe wynikające z wyceny bilansowej zobowiązań z tytułu umów leasingu w przedstawiony sposób wartość innych aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2010 roku byłaby niższa o kwotę 3.671 tys. złotych, aktywo z tytułu podatku odroczonego byłoby wyższe o kwotę 697 tys. złotych, zyski zatrzymane byłyby niższe o kwotę 3.129 tys. złotych, a wynik netto za rok 2010 byłby wyższy o kwotę 155 tys. złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 16.05.2011 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 8 505 410,26 złotych będzie podzielony następująco:

- Zwiększono kapitał rezerwowy o 146 441,14 zł,
- Wyplacono w formie dywidendy 8 358 969,12 zł.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 20.05.2011r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1603 z 15.09.2011 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia ATM S.A. z dnia 05.06.2008 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi



**ATM S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

*PKF*

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA   | 31-12-2011<br>zł '000         | % sumy<br>bilansowej         | 31-12-2010<br>zł '000         | % sumy<br>bilansowej         |
|--|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                               |                              |                               |                              |
| Wartości niematerialne   | 46 229                        | 10,9%                        | 48 565                        | 11,5%                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 198 232                       | 46,7%                        | 165 082                       | 39,1%                        |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych<br>konsolidowanych metodą praw własności  | 63 487                        | 15,0%                        | 63 487                        | 15,1%                        |
| Inwestycje w jednostkach zależnych   | 49 184                        | 11,6%                        | 46 973                        | 11,1%                        |
| Pozostałe aktywa trwałe  | 380                           | 0,1%                         | 1 924                         | 0,5%                         |
|  | <b>357 512</b>                | <b>84,3%</b>                 | <b>326 031</b>                | <b>77,3%</b>                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |                               |                              |                               |                              |
| Zapasy   | 1 100                         | 0,3%                         | 1 127                         | 0,3%                         |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  | 1 546                         | 0,4%                         | 1 906                         | 0,5%                         |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe<br>należności                    | 22 567                        | 5,3%                         | 67 821                        | 16,1%                        |
| Należności z tytułu podatku dochodowego  | 58                            | 0,1%                         | 25                            | 0,1%                         |
| Inne aktywa obrotowe   | 5 171                         | 1,2%                         | 4 133                         | 0,9%                         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 36 229                        | 8,4%                         | 20 513                        | 4,8%                         |
|  | <b>66 671</b>                 | <b>15,7%</b>                 | <b>95 525</b>                 | <b>22,7%</b>                 |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  | <b>424 183</b>                | <b>100%</b>                  | <b>421 556</b>                | <b>100%</b>                  |
| <b>PASYWA</b>  | <b>31-12-2011<br/>zł '000</b> | <b>% sumy<br/>bilansowej</b> | <b>31-12-2010<br/>zł '000</b> | <b>% sumy<br/>bilansowej</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  |                               |                              |                               |                              |
| Kapitał zakładowy  | 34 723                        | 8,2%                         | 34 723                        | 8,2%                         |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny<br>nominalnej                     | 159 030                       | 37,5%                        | 159 030                       | 37,7%                        |
| Akcje własne   |                               | 0,0%                         | (13)                          | 0,1%                         |
| Kapitały rezerwowe   | 36 124                        | 8,5%                         | 35 969                        | 8,5%                         |
| Zyski zatrzymane   | 32 829                        | 7,7%                         | 24 088                        | 5,7%                         |
|  | <b>262 706</b>                | <b>61,9%</b>                 | <b>253 797</b>                | <b>60,2%</b>                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |                               |                              |                               |                              |
| Rezerwa na podatek odroczoney  | 3 278                         | 0,8%                         | 2 409                         | 0,6%                         |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług<br>oraz pozostałe zobowiązania | 30 220                        | 7,1%                         | 29 912                        | 7,1%                         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 24 774                        | 5,8%                         | 20 176                        | 4,8%                         |
|  | <b>58 272</b>                 | <b>13,7%</b>                 | <b>52 497</b>                 | <b>12,5%</b>                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |                               |                              |                               |                              |
| Kredyty i pożyczki   | 40 206                        | 9,5%                         | 10 000                        | 2,4%                         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 533                           | 0,1%                         | 555                           | 0,1%                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe<br>zobowiązania                | 51 287                        | 12,2%                        | 91 131                        | 21,6%                        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | 11 179                        | 2,6%                         | 13 576                        | 3,2%                         |
|  | <b>103 205</b>                | <b>24,4%</b>                 | <b>115 263</b>                | <b>27,3%</b>                 |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  | <b>424 183</b>                | <b>100,0%</b>                | <b>421 556</b>                | <b>100,0%</b>                |

ATM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

## 2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

|   | 2011<br>zł '000 | % przychodów<br>ze sprzedaży | 2010<br>zł '000 | % przychodów<br>ze sprzedaży |
|---|-----------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                     | <b>177 021</b>  | <b>100,0%</b>                | <b>126 687</b>  | <b>100,0%</b>                |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 177 021         | 100,0%                       | 126 687         | 100,0%                       |
| Koszty własne sprzedaży                                 | 121 968         | 68,9%                        | 77 680          | 61,3%                        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>                | <b>55 053</b>   | <b>31,1%</b>                 | <b>49 007</b>   | <b>38,7%</b>                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 69              | 0,1%                         | 363             | 0,3%                         |
| Koszty ogólnego zarządu                                 | 36 578          | 20,7%                        | 31 577          | 24,9%                        |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 1 271           | 0,7%                         | 1 921           | 1,5%                         |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>17 273</b>   | <b>9,8%</b>                  | <b>15 872</b>   | <b>12,5%</b>                 |
| Przychody finansowe                                     | 11 087          | 6,3%                         | 567             | 0,4%                         |
| Koszty finansowe  | 8 920           | 5,0%                         | 6 758           | 5,3%                         |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>19 440</b>   | <b>11,0%</b>                 | <b>9 681</b>    | <b>7,6%</b>                  |
| Podatek dochodowy                                       | 3 059           | 1,7%                         | 1 175           | 0,9%                         |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>16 381</b>   | <b>9,3%</b>                  | <b>8 506</b>    | <b>6,7%</b>                  |
| <b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>         |                 |                              |                 |                              |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                              | <b>16 381</b>   | <b>9,3%</b>                  | <b>8 506</b>    | <b>6,7%</b>                  |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                        | <b>16 381</b>   | <b>9,3%</b>                  | <b>8 506</b>    | <b>6,7%</b>                  |

## 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

|   | 2011   | 2010    | 2009    |
|---|--------|---------|---------|
| <b>1. Rentowność sprzedaży</b>  |        |         |         |
| wynik na sprzedaży brutto x 100%<br>przychody netto                         | 31,1%  | 38,7%   | 36,4%   |
| <b>2. Rentowność kapitału własnego</b>                                      |        |         |         |
| wynik netto x 100%<br>średni stan kapitałów własnych                        | 6,3%   | 3,4%    | 3,2%    |
| <b>3. Szybkość obrotu należności</b>  |        |         |         |
| średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni<br>przychody netto | 93 dni | 164 dni | 121 dni |
| <b>4. Stopa zadłużenia</b>  |        |         |         |
| zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%<br>aktywa ogółem              | 38,1%  | 39,8%   | 23,1%   |
| <b>5. Wskaźnik płynności</b>  |        |         |         |
| aktywa obrotowe<br>zobowiązania krótkoterminowe                             | 0,6    | 0,8     | 1,0     |

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### **3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności ATM S.A. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**ATM S.A.**

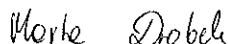
*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego ATM S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że podobnie jak w latach 2008-2010 w 2011 roku zastosowano odstępstwo od stosowania MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut” w odniesieniu do wyceny zobowiązań z tytułu umów leasingu zawartych w walutach obcych polegające na tym, że różnice kursowe z wyceny bilansowej zostały odniesione w rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane w pozycji „Inne aktywa obrotowe” sprawozdania z sytuacji finansowej i są rozliczane w okresach, w których następuje zapłata tych zobowiązań. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSR 21 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

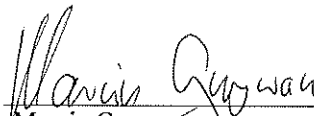
Dodatkowo zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok zastosowano odstępstwo od stosowania MSSF 5. Omówienie powodów powyższego odstępstwa od stosowania MSSF 5 oraz jego wpływ na załączone sprawozdanie finansowe zostały przedstawione przez Spółkę w punkcie 2 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.



Marta Drobek  
Biegły rewident nr 12358

kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa



Marcin Grzywań  
Biegły rewident nr 11769

Dyrektor Operacyjny  
Członek Zarządu PKF Audyt Sp. z o.o.  
podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17  
01-747 Warszawa

Warszawa, 24.04.2012 r.

**PKF Audyt Sp. z o.o.**  
01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17  
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63  
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925